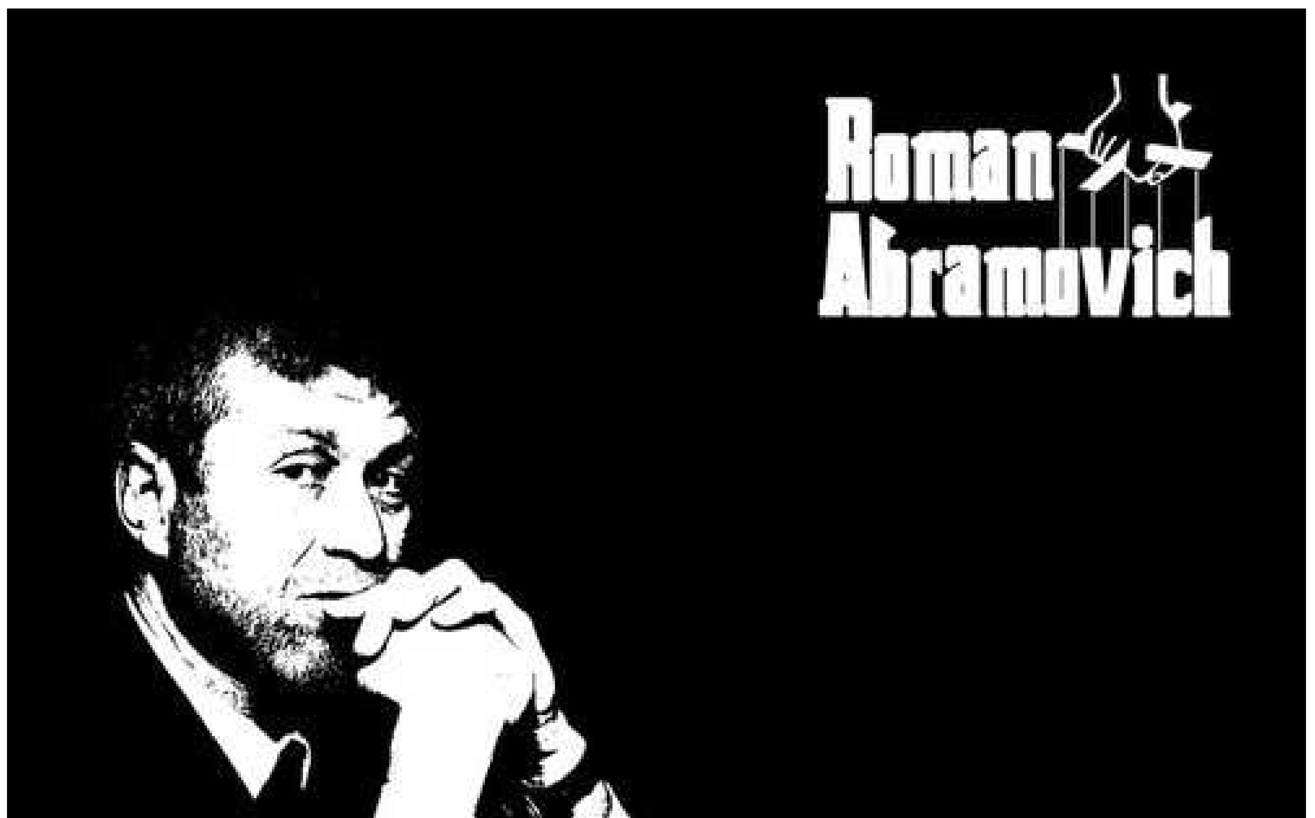
TÀI CHÍNH TÂM KINH – VERSION 7.3

Người tổng hợp và biên soạn:

NGUYỄN QUANG MINH

Head of Technical Analysis & Market Strategy

*****



Lời tự sự của một nhà đầu tư lâu năm giấu tên

Bản thân tôi chính thức bước vào nghiệp trader kể từ năm 2005, kể từ đó cuộc sống của tôi chuyển sang bước ngoặt mới và thay đổi nhanh chóng.

Sau 8 năm đi làm miệt mài, tích góp một số vốn và kinh nghiêm, bắt đầu khởi nghiệp năm 2000… công việc làm ăn phát đạt cho tới năm 2005, trong tay tôi có thể nói đã tạo dựng được đầy đủ nhà cửa, xe hơi, tiền bạc…một cuộc sống thật TUYỆT VỜI.

Nói về lĩnh vực tài chính nói chung, và giao dịch chứng khoán, tiền tệ, hàng hóa nói riêng….là những sở thích đam mê bắt đầu từ năm 1996. Và kể từ 1998, khi Việt nam bắt đầu có internet, tôi may mắn được tiếp cận internet và tìm tòi học hỏi về các thị trường chứng khoán, futures, options, forex thông qua mạng internet. FA & TA càng đọc, càng học…càng say mê. Ít nhất là 12h/24h tôi ngồi trên máy để đọc….suốt mấy năm liền.

Năm 2005, nghĩ là mình đã học, đã đọc và đã biết nhiều…..tôi đã mạnh dạng mở tài khoản đầu tiên (20k), sau 5 ngày…..cháy. Cay cú, nạp thêm tiền và nghĩ rằng do mình …TÂM LÝ YẾU…vì lệnh thắng nhiều hơn mà. Lần này kéo dài được gần 2 tuần, với tỷ lệ thắng thua 8/2…kết quả chỉ còn lại $2,700 trong tài khoản/ tổng số tiền $38,000.

Quyết tâm đóng tài khoản, mở tài khoản mới. đăng ký thêm những lớp học online, mua EA, mua chiến lược, mua sách….tất cả những gì có thể phục vụ cho mục đích vừa để trade thành công, vừa học để trở thành TRADER CHUYÊN NGHIỆP.

Công việc kinh doanh bỏ bê, công trình đang thực hiện bỏ bê, cơ sở sản xuất bỏ bê…giao lại toàn bộ cho nhân viên…..cho tới cuối năm 2006……số tiền vay để bỏ vào fx đã hơn 250K.

Trang trại nuôi trồng thất bại, khách hàng mất, công trình không đòi được nợ……………Bán xe, bán trang trại, thu hẹp xưởng sản xuất……..Dồn tiền tập trung vào công trình, vào sản xuất..nhưng quá muôn rồi…………..năm 2008, thật sự rơi vào khó khăn….căn nhà 300m2 trị giá hơn 10 tỷ vào cuối năm 2007……không đáng giá hơn 4 tỷ bạc năm 2009.

Kết cục do đâu? Do Fx 1 phần, nhưng hệ lụy của FX mới là lớn.

Nhưng tại sao do FX? chính hơn là do mình, và có thể nói sau thời gian cay cú vì thua trong fx, mong muốn gỡ lại càng nhiều càng tốt, tôi đãcố gắng tìm hiểu nguyên nhân vì sao mình thua, trong khi tỷ lệ thắng nhiều hơn?........Và sau đó tôi đã mỉm cười, không còn cay cú như lúc trước nữa……………Các biết tại sao không ? đó là tất cả do quan niệm sai lầm của mình, do tính tham lam thiếu cơ sở, do trade vô tổ chức, thiếu tính kiên nhẫn, và sau cùng và trên hết là……làm việc trong lĩnh vực đầy rủi ro mà lại thiếu kỹ năng QUẢN LÝ VỐN.

Nói đến vấn đề thế nào là nên kiên nhẫn, thế nào là nên có kỷ luật, thế nào là quản lý vốn….có lẽ đã nghe nhắc đến nhiều, trader nào cũng nghe nói và biết…..nhưng để hiểu được và áp dụng được nó là một quá trình và quá trình đó hoàn toàn liên quan tới 'SỰ TRÃI NGHIỆM' và từ đó mới có thể nói tới hai từ 'TÂM LÝ' trong trading.

Và để nói rõ những vấn đề này, để các bạn có thể cùng trải nghiệm, tôi sẽ tiếp tục phục vụ các bạn bằng những bài viết cụ thể cho từng kỹ năng mà các bạn cần phải có để thành công trong nghiệp trading (không phải làm giàu).

Bước Chân Của Trader

Mỗi trader chúng ta khi tham gia đầu tư vào thị trường đều có thể sẽ trải qua các cung bậc cảm xúc khác nhau trong mỗi giai đoạn



1) Là bậc thầy trong việc " bắt đỉnh bắt đáy " :
Khả năng giai đoạn này là người mới tham gia thị trường được một thời gian dưới 6 tháng trở lại, người ta sẽ không hiểu được tại sao thị trường có đáy-thân-đỉnh, mà khi họ vào lệnh thì toàn ngay đáy hoặc ngay đỉnh dù là bất kì khung thời gian nào, bi hài ở chỗ là hễ Buy là ngay đỉnh mà Sell là ngay đáy, đặt biệt là Gold , cũng từ đây họ bắt đầu nghe khái niệm " Vàng Có Mắt ".

Hễ mà ngồi ngoài nhìn ko tham gia vào lệnh thì giá tăng ào ào , nhưng khi chỉ cần Buy vào một cái là y như rằng ngay lúc đó giá khựng lại và bắt đầu giảm lại

Đang Sell thì giá cứ sideway hoài mà chán quá thoát lệnh huề hoặc lỗ một tí thì ngay tức khắc giá giảm ào ào, ngồi tiếc như điên , càng tiếc giá càng giảm nên chịu ko nổi Sell vào thì ôi chao mịa nó ko giảm nữa và bắt đầu tăng, bó tay!
==> Thị trường không hiểu được, vô đối !

2) Bắt đầu có khái niệm " phân tích " :
-Sau những cú vô đối trên cùng với việc bay một số tiền nhỏ nhỏ thì họ bắt đầu nghiên cứu , lướt láp các diễn đàn tham khảo các chiến lược của những trader đi trước, các bài chia sẽ cũng như download các tài liệu về đọc . Cầm đống tài liệu trong tay cũng như các kiến thức lượm lặt được họ bắt đầu so sánh kĩ lưỡng những lí thuyết với biểu đồ giá mà trước đây họ đã có dịp phiêu liêu qua rồi, lúc đó nhận ra " ôi trời ơi sao nó đúng thế nhỉ, ước gì mình biết trước mấy cái tài liệu này thì đâu có thua " , quất thêm tiền vào cái tài khoản đã cháy hoặc mở cái acc mới và bắt đầu " đánh " theo , vài lệnh đầu thấy đã quá vì nó đi đúng tài liệu viết, " mẹ ơi con tìm được bí kíp rồi !", vui vui trong bụng mặc dù tiền lời vài lệnh này ko đủ bù cho cái acc đã cháy, nhưng kệ nó vui cái đã vì đằng nào tao ko lấy lại được . Ngủ một giấc nhưng vẫn còn phê phê cái cảm giác sướng. Ngày mai thức dậy rất sớm với niềm hi vọng tràn trề . Uống nhấm nháp li cafê với một gương mặt rất ngầu khi nhìn vào màn hình thể hiện nét "uyên thâm " và tập trung ghê ghớm vì ta đã thắng được mấy lệnh mà lị . Quất vào một lệnh và kể từ đó là ko bao giờ rời mắt khỏi màn hình, lần này thì giá không chạy như cái tài liệu kia viết mà nó chạy ngược, không tin vào mắt mình lật tài liệu ra coi thì đâu có làm sai đâu sao giá đi kì vậy ? Cứ vậy mà thắc mắc hoài cho tới khi tài khoản cũng teo đi gần hết sau khi vài chục lần vào lệnh

-Nghe vài người giới thiệu có tài liệu khác hay hơn nói về các phương pháp khác, vậy là bắt đầu nghiên cứu phương pháp mới và cảm xúc nó cứ thế lặp đi lặp lại qua mỗi lần thay đổi phương pháp khác nhau . Nhìn đi nhìn lại thì cũng được thời gian dài nghiên cứu rồi mà chả thấy có cái nào ngon ăn cả

3) Thử đủ mọi kiểu trade

-Tình cờ bắt gặp một số người trade có lời được kha khá, làm quen và học hỏi họ " đánh " ra sao. Người thì trade kiểu chồng khối lượng, người thì lướt láp, người thì kẹp lệnh, rồi lại robot..v.v nói chung đủ kiểu nhưng chả có cha nội nào chịu đặt cắt lỗ trong mỗi lệnh cả . Bắt chước họ "đánh " theo cũng đi thêm một ít nữa, những tài khoản mà mấy người khác show ra trên các diễn đàn hoặc gặp ngoài đời khẳng định chắc nịch là vốn to ko bao giờ thua sau một thời gian cũng đi tong hết . Bây giờ làm sao đây trời, chẳng lẽ không thể lời trên thị trường này được sao ? Vậy là do đâu, do mình quá dở hay là thị trường quá hay ?

4) Hình thành khái niệm đầu tư :

-Tham khảo một số nhà đầu tư thành công trên thế giới , những bài chia sẽ tâm huyết của nhiều người trên các diễn đàn về cái gọi là đầu tư . Đập ngay vào mặt là 3 cái từ : " quản lí vốn " . Nhớ lại từ lúc mới tham gia có bao giờ dùng từ trade hay là giao dịch đâu, mà dùng toàn từ "đánh ", mà hình như đi đâu cũng nghe mọi người nói là đánh cặp này cặp nó, ôi mẹ ơi tư tưởng đánh bạc thấm ngay từ đầu hèn gì toàn giao dịch liều lĩnh ko SL , làm bản thân cũng bị ảnh hưởng nên thua là phải . Vậy từ giờ loại bỏ ngay cái từ đó trong đầu ngay, và quyết tâm có SL trong mỗi lệnh giao dịch

-Quyết tâm đặt SL trong mỗi lệnh giao dịch , lần này ta sẽ học hỏi theo tấm gương của những người thành công (mặc dù những người đó có thành công thật hay không kệ họ) .

-Vẫn vui cười thoải mái khi cái lệnh bị hít SL vì đã làm được điều mà ko ai dám làm là đặt SL, với lí thuyết quản lí vốn TP/SL=2/1 hoặc 1.5/1 thì thế nào ta cũng thắng mà lo gì . Tuy nhiên dính đến lệnh thứ 5-6 thì bắt đầu nhăn mặt rồi, mà cái lạ là sao mình đặt SL ở đâu dù có xa hay gần thì nó cũng chạy tới cho bằng được, bó tay ! Nhiều người đến đây sẽ chịu ko nổi và từ bỏ cái SL này, và thường những người này sẽ là những người nếm trải cảm giác thăng hoa một lúc rồi bỗng chốc hóa hư không trong một khoảnh khắc.

- Những người quyết chí thực hiện quản lí vốn tới cũng bằng cách có SL trên mỗi lệnh thì lại vấp phải những cú phiêu linh như đặt SL chỗ nào hít chỗ đó, giá gần tới TP thì quay lại cắn SL, giá tới SL xong đi về TP ngay sau đó, có lúc tránh trường hợp thứ 2 thì khi giá đi một đoạn về TP thì dời SL bảo vệ lợi nhuận nhưng giá lại quay hít luôn cái SL rồi đi về TP , lời có xíu lần sau hít SL thì nhiều hơn nên cuối cùng thì tài khoản cũng teo về con số 0, chỉ là thời gian chậm hơn thôi. Vậy là quản lí vốn cũng chưa đủ ? Vậy còn cái gì nữa đây ? Nhìn lại thấy phân tích toàn sai thì quản lí vốn cũng không làm dược gì . Vậy thì luyện khả năng phân tích , xác suất đúng cao thì may ra có chút thay đổi.

5) Quyết tâm nghiên cứu :
- Vậy bây giờ vấn đề là khả năng phân tích . Lật lại tất cả những gì mình có trước đây mà tu luyện ngày đêm. Khá giật mình khi mà những kiến thức mình biết thì ai cũng biết hết mịa rồi , vậy thì lấy ai Buy cho mà Sell và ngược lại , vậy thì làm sao có người thắng người thua? Nghĩ đau đầu vài ngày và ngủ một giấc dậy tập trung theo dõi thị trường ngày đêm và so sánh với kiến thức mình có thấy có vài điều khác biệt .

- Bắt đầu tìm tòi độc lập dựa trên kinh nghiệm riêng thực chiến của bản thân, quá khó vì có nhiều mâu thuẫn, có lúc muốn từ bỏ nhưng cũng lờ mờ nhận ra vài thứ mà ko biết nó là thứ gì , bó tay!

- Sau vài tháng lần thử demo (mịa nó ai đời trade thật trước khi demo, chịu nhục tí đi để thấy tương lai nào) rồi một ngày bất thình lình vỗ bàn " Được rồi !" . Tỉ lệ thành công về phân tích ok, quản lí vốn rất chặt chẽ (5% trên/lệnh) , tài khoản đã tăng lên hơn 100%.

- Thử đưa chiến lược cho vai người quen biết trade theo thì họ có lời rất ok
Còn chờ gì nữa sau bao ngày tháng mong chờ ? Nhảy vào lại thôi !

6) Lại mệt mỏi :
- Ok, number one, không còn nghi ngờ gì về khả năng phân tích nữa . Vậy là làm ngay lệnh đầu tiên, một cú thắng knockout thị trường quá đã, vài lần như vậy bắt đầu có cảm giác xem thường thị trường . Vào lệnh ngay ko cần suy nghĩ, đặt SL luôn rồi sợ gì ? Kết quả hít SL, vậy là do mình sai ? Thêm vài lần hít SL nữa, bắt đầu sợ, ko vào lệnh lung tung nữa nhưng lại nãy sinh cảm giác sợ. Đã phân tích rồi nhưng khi giá đến không dám vào lệnh, giá chạy đúng như những gì đã phân tích. Lần sau quyết tâm vào lệnh theo những gì đã phân tích thì lại bị trúng lần sai. Bắt đầu tức lên vào lệnh ngay khi chưa phân tích kỹ, kết quả lại thua. Mỗi lần vào lệnh là cứ theo dõi ko rời khỏi màn hình nên thường hay bị giá phân tâm làm cho mình dễ thay đổi quyết định cắt lỗ sớm hoặc chốt lời sớm nên kết quả tỉ lệ lợi nhuận vẫn chỉ là huề vốn . Và có cảm giác buồn khi bị hít SL . Bao nhiêu công sức nghiên cứu để chỉ được vậy thôi à ? Vì đâu, vì ai, tại ai ? Vì tôi, tại tôi ! Mình còn thiếu gì nữa ? Thiếu tính nhất quán kỉ luật và kiên nhẫn.

7) Quên thị trường
Ngồi dậy đánh máy quy tắc giao dịch cho riêng mình và nguyện với lòng mình lần này là lần cuối cùng, cơ hội cuối cùng để quyết định theo nghề hay không . . .

- Phân tích kĩ thị trường theo phương pháp của mình, bỏ qua cơ hội giao dịch nếu cảm thấy còn mơ hồ một trong 3 điểm E, SL, TP.

-Sử dụng lệnh chờ để khỏi phải theo dõi và dao động tâm lí

-Tuyệt đối đặt SL khi vào lệnh, khối lượng không được thay đổi

Ban đầu thì thật sự là rất khó khăn để áp dụng những gì mình đã đặt ra nhưng dần cũng quen và

kết quả nhận được là :
-Ko còn cảm giác buồn khi hít SL và vui khi hít TP nữa

-Tránh được những cú bão giá dẫn đến cháy tài khoản mà nhiều người đang vướng phải hàng ngày

-Cái tài khoản sao mà nó tẻ nhạt quá, có lúc 1 tháng chỉ có 5-10 lệnh là nhiều, màu xanh đỏ xen kẽ nhau, đôi tháng màu đỏ nhiều hơn màu xanh nhưng khi kéo cái account history xuống tận cùng thì thấy có một tí lời 8%, huề, 4%..v.v nó lời tuy ít nhưng hình như nó bền và hi vọng nó sẽ bền mãi mãi.

-Cái điều lạ nhất là giờ đây bản thân không còn quan tâm đến phần lời lỗ là bao nhiêu nữa, hình như cũng quên luôn thị trường và có cảm giác giống như mình chưa từng tham gia thị trường này, chưa từng biết đến cái gì cả !

Mỗi khi tình cờ bắt gặp ai đó đang trade thấy ko có SL hoặc mục tiêu lợi nhuận quá cao mình cũng chẳng biết nói gì hơn ngoài lời khuyên nhẹ nhàng “ đặt SL vào bạn ơi ! “ mặc dù biết họ sẽ không bao giờ làm vậy !

Các bạn dù đang là trader hay tư vấn viên cho khách hàng nên nhớ rằng : nếu bạn ko đặt SL trong mỗi lệnh trade thì bạn đã góp phần cho sự giàu có nhanh chóng của các sàn mà bạn đang giao dịch.

Vì tương lai trader Việt tươi đẹp hơn !

Các phương pháp Trade chắc chắn chết!

Gửi nhà đầu tư!
Hôm nay sẽ cho các bạn biết các phương pháp trade đặc biệt mà đại đa số nhà đầu tư Việt Nam sử dụng. Áp dụng các phương pháp trade này, đảm bảo 100% nhà đầu tư không có lãi, thua lỗ và cuối cùng là cháy tài khoản.

Các phương pháp Trade chắc chắn chết.



1. PHƯƠNG PHÁP KHÔNG CÓ LÃI THUA LỖ DẦN DẦN:

- Phương pháp 1: Ăn ít chết nhiều.

Nói đến đây sẽ không ít nhà đầu tư giật mình. Bạn có tự hỏi tại sao mình trade tốt, mà tổng kết cuối cùng tài khoản vẫn lỗ???

Bạn đã thử nhìn lại lịch sử giao dịch xem, nếu bạn có nhiều lệnh dương và nhiều lệnh âm nhưng lệnh dương bao giờ cũng nhỏ hơn lệnh âm, hoặc bạn có lệnh dương liên tục nhưng 1 lệnh âm bằng hoặc lớn hơn tất cả các lệnh dương trước đó cộng lại. Nếu đúng như thế thì bạn đang trade theo phương pháp "Thua lỗ dần dần".

Tâm lý chung của con người là sợ hãi. Nhưng sự sợ hãi trước việc lỗ và lãi lại rất khác nhau và có chung 1 điểm là "tiền mất, tật mang". Khi thắng ít, bạn sợ mất phần lãi này, cắt lệnh, nhưng khi thua nhiều, bạn sợ cắt lệnh sẽ biến lệnh đang âm thành lệnh thua, và bạn nuôi lệnh.
=> Sợ mất lãi, nên cắt lãi ít, sợ thua lỗ nên không cắt lỗ. Đây là bí quyết để bạn trade phương pháp "Thua lỗ dần dần".

Tuy nhiên đây mới chỉ là phương pháp sơ đẳng trên con đường dẫn đến "tan gia bại sản" vì trade Vàng – Forex.

Lời khuyên: Giao dịch ở điểm cản, điểm hỗ trợ (xác định bằng công cụ kỹ thuật và tham khảo chiến lược tổ chức). Chỉ chấp nhận cutloss 3 – 5 giá, lãi thì phải 7 – 10 giá mới cắt. Để làm được thì điều kiện cần là khả năng xác định cản, hỗ trợ; Điều kiện đủ là giao dịch khối lượng nhỏ để ổn định tâm lý, "dám" ăn dài.

- Phương pháp 2: Lệnh đối xứng, đan xen.

Phương pháp này được một số nhà đầu tư ở 2 trường phái áp dụng: trường phái "Chả hiểu gì" và trường phái "Tưởng là mình hiểu".
Bí quyết của phương pháp này là tâm lý hoang mang. Không giống như mua vàng hay "đô", giá xuống bạn cứ để ở nhà, bao giờ giá lên thì bán kiếm lời, không mất đi đâu mà sợ. Nhưng khi trade tài khoản, khoản lỗ khi bạn đang giao dịch sẽ lớn dần cho tới khi "cháy tài khoản". Do đó để chống cháy, khi đang bán hay mua mà âm nhiều, bạn không biết giải quyết thế nào và không dám cắt lỗ, vậy là bạn mua hay bán lại cùng khối lượng để "tính kế sau".

=> Bạn đang tự tạo cho mình một cái lưới. Số lệnh buy sell lẫn lộn quyết định độ phức tạp của cái lưới.

Gỡ lệnh đối xứng đòi hỏi phải có nhận định vững vàng, biết được thời điểm gỡ lệnh. Cho nên với trường phái "Chả hiểu gì", nhà đầu tư sau khi tạo lưới thì đảm bảo nằm luôn trong lưới không bao giờ ra được, lỗ 1 thành lỗ 3. Với trường phải "Tưởng là mình hiểu" thì rất tin tưởng vào việc đối xứng lệnh sẽ tránh thua lỗ và chờ thời cơ biến lỗ thành lãi, trường phái này khá hơn "Chả hiểu gì" một chút, và kết quả là thay vì lỗ 1, thì lỗ 1.5 thôi!

Còn với phương pháp trade buy sell lẫn lộn, vài lệnh sell và vài lệnh buy cùng tồn tại. Xin thưa ngoài việc nằm trong phương pháp trade thua lỗ dần dần, đây còn gọi là phương pháp "cống phí".

Giá trị thua lỗ = Phương pháp "Chả hiểu gì' + Phương pháp "Tưởng là mình hiểu" + Phương pháp "Cống phí cho sàn".

Lời khuyên: Đơn giản, buy là buy, sell là sell. Đừng nghĩ mình thuộc trường phái "Hiểu hết", ranh giới trường phái này với trường phải "Tưởng là mình hiểu" rất mong mang.

- Phương pháp 3: Cắt bừa

Bạn gia nhập thị trường và chả hiểu gì, chả biết gì. Bạn đánh trận trong sương mù, "đâm chém lung tung", "chạy linh tinh".

Bí quyết của phương pháp này là thấy lãi đủ thì cắt, thấy thua đủ thì cắt. Kết hợp với phương pháp 1, bạn sẽ cắt lệnh dương ít và cắt lệnh âm nhiều. Bạn trụ khá tốt trên thị trường nhưng tài khoản sẽ bé dần dần.

Công bằng mà nói tự tay cutloss là rất bản lĩnh. Tuy nhiên cộng thêm việc "thiếu hiểu biết", thì cái sự "nhiệt tình" của bạn sẽ biến bạn thành … "phá hoại".

Lời khuyên: Cái này khó, bạn cần biết điểm nào nên cắt. Lý thuyết chung là cắt lãi ở chỗ nó không vượt qua được và cắt lỗ ở chỗ nếu vượt qua nó sẽ đi xa. Cần có kiến thức kỹ thuật và kỹ năng tham khảo thông tin tốt để tìm ra điểm cản, điểm hỗ trợ phù hợp.

2. PHƯƠNG PHÁP TRADE NÂNG CAO: CHÁY.

Không lằng nhằng như phương pháp chết dần dần. Phương pháp này chỉ có 1 bí quyết là KHÔNG CẮT LỖ. Phương pháp này được phát triển từ phương pháp 1 ở bên trên, cắt lãi ít, cắt lỗ nhiều. Để áp dụng phương pháp này, nhà đầu tư cần hội đủ rất nhiều điều kiện:
- Không hiểu về thị trường.
- Hoang mang tột độ.
- Bản lĩnh kém.
- Gan lì.
- Tin vào số phận.

Đặc biệt hơn phương pháp này áp dụng cho số vốn bất kỳ, 10 triệu cũng cháy, 10 tỉ cũng cháy, ai cũng có thể chơi.
Xác xuất: 100%.

Khuyến mãi thêm chút kinh nghiệm: muốn không cháy, đổ thêm tiền vào giữ tài khoản để … cháy tiếp.



Lời khuyên: cũng rất nhiều.
1. Học cách cắt lỗ, điểm cắt lỗ. Cái này khó!
2. Để tiền ít trong tài khoản, cháy thì cháy ít thôi, cháy 10 tỷ thì …
3. Có lãi rút ra dần, cháy thì vẫn còn lãi để … nộp cháy tiếp.
4. Chia tiền ra nhiều tài khoản, cháy thì không đến mức cháy hết tài khoản trong 1 lần.

CHIA SẺ KINH NGHIỆM GIAO DỊCH VÀNG VÀ FOREX



Qua kinh nghiệm của mình, tôi có thể khẳng định với bạn một điều…bạn sẽ không và chẳng bao giờ thành công thật sự trong thị trường Fx này…nếu bạn không có kế hoạch QUẢN LÝ VỐN thật tốt. Có thể hôm nay, bạn thắng vẻ vang, thắng một cách thuyết phục, nhưng ĐẢM BẢO rằng sau đó không lâu…bạn sẽ hoàn toàn trắng tay.

Và thật sự, khi bạn bắt đầu bước vào nghiệp Trade này, tôi RẤT MONG bạn thua ngay từ lần đầu nhiều hơn mong là bạn thắng. Bởi vì sao?

Nói về tâm lý chung trong trading, khi bạn thắng…..bạn sẽ tỏ ra rất là tự đắc và bạn cho là bạn rất thành công rồi, bạn xem thường tất cả những quy luật và khắc nghiệt khác của cuộc chơi. Từ đó hình thành TÂM LÝ SAI LẦM…..rất nguy hại cho sau này.

Bằng kinh nghiệm của mình cho thấy, tôi đã THẮNG nhiều hơn thua….và kết quả….RA ĐƯỜNG Ở.

QUẢN LÝ VỐN (so sánh hơi khập khiễn chút) giống như cái thắng xe, khi xe đang chạy bình thường thì không sao, nhưng một khi đã có đà (giống như khi chúng ta đã quen với cảm giác thắng vẻ vang), mà xe không có thắng, các bạn nghĩ sẽ như thế nào khi gặp chướng ngại vật, khi qua ngã tư, khi tới chỗ đông người…?

Tôi rất may mắn là đã trả giá cho những kinh nghiệm này, do đó chân thành mà nói các bạn một khi đã lỡ vướng vào nghiệp Trading rồi, thì cố gắng và làm ơn đừng quên vấn đề QUẢN LÝ VỐN. QLV chính là yếu tố giúp bạn tồn tại và thành công trong thị trường này.

TÂM LÝ TRONG TRADING

Có một bạn trẻ hỏi tôi, anh ta có hệ thống giao dịch rất tốt, đánh demo và cho kết quả thắng trên 60%, thậm chí là hơn nhiều, với tỷ lệ Risk:Reward là 1:2; 1:3. Nhưng hiện tại anh ta đang hoang mang và lo lắng, mỗi khi anh ta vào lệnh thật thì lại run. Hiện giờ có những thắc mắc vấn đề của anh ta là nằm ở đâu và liệu……… trading có thể làm giàu không? Và chẳng lẽ không kiếm được 20% lợi nhuận /tháng?

Trước tiên tôi có thể chúc mừng anh bạn đã có hệ thống trade thật sự hiệu quả với tỷ lệ R:R tương đối hấp dẫn. vậy thì anh ta còn lo sợ điều gì nữa?

Thành thật mà nói, về TÂM LÝ nói chung và TÂM LÝ TRONG TRADING nói riêng luôn tồn tại một chân lý là NỖI SỢ HÃI bao giờ cũng lớn hơn THAM VỌNG trong mỗi Trader.

SỢ HÃI bao gồm sợ thua lỗ, sợ mất đi số tiền đang có lời khi nghĩ giá bắt đầu đi ngược hướng, từ đó bạn lo chốt lời non và rút khỏi thị trường rất sớm trước khi giá dịch chuyển tới điểm target mà bạn đã hoạch định trước theo tín hiệu của hệ thống trading cho bạn. và như vậy bạn đã thật sự trade theo hệ thống của bạn không? Và tỷ lệ R: R là 1: 3 như bạn tuyên bố có thật sự mang lại lợi nhuận gấp 3 số tiền chấp nhận thua lỗ của bạn cho kèo giao dịch đó? NHƯ VẬY, tỷ lệ R:R…. chỉ cho kết quả khi và chỉ khi lệnh của bạn đã thanh lý xong.

THAM VỌNG hay THAM LAM bao gồm việc mình chỉ muốn có lời, không chấp nhận lỗ, (TÔI NHẤT QUYẾT KHÔNG CHO THỊ TRƯỜNG NÀY MỘT ĐỒNG NÀO CỦA TÔI) do đó khi giá đi ngược hướng với lệnh, bạn bắt đầu tháo lệnh dừng lỗ….vì sợ hit stoploss và hy vọng giá sẽ quay đầu? và như vậy bạn đã bỏ hệ thống giao dịch tốt của mình qua một bên, không còn tuân

thủ theo nguyên tắc trade và tín hiệu của hệ thống. và cứ thế tài khoản ngày càng teo lại theo mỗi chặng đường giá đi qua. Vậy tỷ lệ R:R như bạn nói có mang lại kết quả như mong đợi?

Như vậy, rõ ràng khi biết được cơ cấu hoạt động của thị trường….đó là một thị trường tương đối sòng phẳng, chúng ta đang chơi chung sân với CÁC ĐẠI GIA trên thế giới lắm tiền nhiều của, quy mô hơn, nhạy hơn và có tổ chức hơn, liệu chúng ta có thể kiếm chút cơm cháo gì từ cuộc chơi này một khi TÂM LÝ BẤT ỔN & TÍNH VÔ KỸ LUẬT của Trader đã trở thành một bản năng….nhưng không chịu thay đổi nó.

QUẢN LÝ VỐN

Trong thị trường này, công cụ thu hút Trader nhất và hấp dẫn Trader nhất có lẽ là LEVERAGE, đó là đòn bẩy tài chính giúp chúng ta kiếm tiền nhiều hơn số tiền chúng ta bỏ ra, đồng thời cũng khiến tài khoản của chúng ta mau cháy. Vậy hãy xác định lợi điểm và bất lợi của leverage như thế nào để Trader không lạm dụng nó quá nhiều.

<u>Lợi điểm của leverage:</u>
- Cho phép Trader kiếm tiền nhiều hơn (so với không có leverage)
- Cho phép Trader sử dụng số tiền nhỏ để kiếm lợi nhuận lớn hơn
- Đồng thời cảnh báo & bắt buộc Trader phải trade cẩn thận & nghiêm túc hơn trong thị trường này
- Nếu có kế hoạch phù hợp cho vấn đề lãi gộp đồng thời kiểm soát rủi ro tốt, cộng với tâm lý kiên định, nguyên tắc thì chắc chắn sẽ thành công.

<u>Bất lợi của leverage:</u>
- Khiến Trader thua nhiều hơn số tiền đầu tư
- Khiến Trader đầu tư chỉ với số tiền nhỏ, mà thua cả gia tài sự nghiệp.
- Khiến Trader lạm dụng nó một cách thiếu tính toán, thiếu suy nghĩ

Vấn đề câu hỏi của bạn về hệ thống tốt, về tỷ lệ R:R tôi đã làm rõ….chung quy lớn nhất ở đây vẫn là vấn đề TÂM LÝ.

Vậy còn câu hỏi cho lợi nhuận 20%/tháng….tôi vẫn chưa nói ở đây, vì tôi muốn bạn hãy đọc và suy nghĩ để trả lời cho chính mình…bạn nằm trong hoàn cảnh nào, trạng thái nào?

Bạn trẻ mà tôi đang đề cập, tôi biết đang là sinh viên ngân hàng, bởi vậy tôi muốn bạn tính thử cho câu hỏi 20% lợi nhuận hàng tháng…cho trong vòng 5 năm tới với số tiền 10K trong tài khoản của bạn. Và hãy nghĩ về con số đó như thế nào?

Công thức: FVA = R x (1+i)n – 1/i

Khi hiểu được tâm lý của chính mình, giải quyết được một phần về vấn đề tâm lý, tôi sẽ đi cụ thể vào vấn đề QUẢN LÝ VỐN sao cho hiệu quả. Nên STOPLOSS như thế nào là hợp lý.

THẬT SỰ TÔI THẤY RẰNG, MỘT KHI TRADER BIẾT SỬ DỤNG STOPLOSS VÀ KHI CẢM NHẬN ĐƯỢC STOPLOSS….THÌ TÂM LÝ KHI TRADE KHÁC HƠN & HIỆU QUẢ HƠN RẤT NHIỀU.

CÁC CÁCH CHẾT CỦA TRADER



1/ **Cái chết trên đỉnh vinh quang:**
Đánh đúng trend, ăn liên tục đến gần đỉnh trend => tự tin với nhận xét của mình, dốc túi tất tay ==> rơi ngay xuống vực từ đỉnh.

2/ **Cái chết dưới vực sâu:**
Dò ngược trend, tin rằng trend đã yếu, đáy sắp đến rồi ==> đưa tay ra mò đáy, kẹp 1 tay. Thế là đưa thêm tay nữa bình quân giá ==> kẹp tiếp ==> từ từ trôi xuống địa ngục.

3/ **Cái chết giữa dòng thác:**
Đánh ngược trend ==> kẹp ==> hoảng lên cút nót và đánh ngược chiều ==> lại kẹp ==> lại loay hoay ==> mệt quá nên chết giữa dòng.

4/ **Chết do PTKT :**
Tự tin với các tuyệt chiêu (mô hình, Doji, Elliotte...) => ra đòn => bị phản đòn => Sử dụng quá nhiều chỉ báo => nhũn não => loay hoay => bị kẹp.

5/ **Chết do PTCB :**
Tự tin với nguồn tin mật => tích phân cho lắm vào => quất thẳng tay trong khi thị trường phản ứng ngược với suy luận Sọc trên gu gồ một đống * => Xem tin thấy... tin nọ đá tin kia => chẳng biết theo cái nào => đánh đại một hướng => Hai loại chết đầu (chết trên đỉnh vinh quang và chết dưới vực sâu) thường bắt nguồn từ những lý do trên.

6/ **Chết do hóng hớt :**

Hóng cho nhiều vào => điếc tai => táng bậy bạ => Tinh thần không được tốt, vận đen cứ đeo theo mãi chả biết quyết định thế nào đành đánh theo các cao thủ võ lâm. Có ai biết rằng các cao thủ thường là trên mình có rất nhiều sẹo lớn nhỏ đủ loại, nó là những dấu tích còn lại khi hành tẩu giang hồ. Đi theo cao thủ là chấp nhận bước ra giang hồ mà trên tay không có bảo kiếm => chết chắc.

---

1 - Đầu tư là khó khăn, và đầu tư thật còn khó khăn hơn là lúc bạn mới tập đầu tư ảo, đó là lý do tại sao 95% các nhà đầu tư ngắn hạn thất bại.

2 - Bắt đầu với số tiền mà bạn có thể hòan toàn có đủ khả năng để mất , không phải là số tiền mà bạn phải dùng vào các việc cần thiết hơn vào tháng tới.

3 - Không có 1 bí quyết bách chiến bách thắng nào cả . Không có một hệ thống nào đảm bảo 100% là chiến thắng . Không thể.

4 - Thị trường không quan tâm tới ý kiến của bạn . Thị trường luôn luôn đúng.

5 - Đừng cho là Đỉnh hay Đáy

6 - Đừng cho là một cổ phiếu là giá rẻ chỉ vì nó đã giảm 50% trong vài tháng qua.

7 - Không được nản lòng với thiệt hại . Tổn thất là là một phần tất yếu của cuộc chơi. Hãy nghiền ngẫm nó và học hỏi từ những thất bị đó

8 - Không được mua trung bình giá xuống . Đó là cách tốt nhất để loại bạn ra khỏi cuộc chơi.

9 - Mỗi ngày là một cơ hội hoàn toàn mới. Mỗi lần giao dịch là một cơ hội hoàn toàn mới. Đừng để các lần giao dịch cũ ảnh hưởng tới cái mới.

10 - Tự chịu trách nhiệm cho hành động của mình . Bạn có thể tìm thấy cả triệu lý do để đổi lỗi cho sự thất bại nhưng bạn sẽ không thể thành công nếu không tự nhận trách nhiệm về mình.

11 - Chú ý đến nhửng rủi ro và thành quả trong các giao dịch

12 - Nghiệp dư thường nghĩ về các thành quả sau khi giao dịch, còn chuyên nghiệp thì thường nghĩ về các rủi ro sau các giao dịch.

13 - Dừng lỗ , dừng lỗ và dừnng lỗ.

Có vẻ là quá khắc nghiệt nhưng đó là bức tranh tổng thể để có thể thành công trên TTCK . Đầu tư CK đó là một cơ hội và nhiều thử thách nhất trên thế giới.

Mười điều răn không bao giờ được quên



1/ Không ai đặt lợi ích của bạn lên hàng đầu

Dân tài chính đầu tư có rất nhiều người là những sinh viên giỏi nhất ở các trường đại học. 1 phần rất nhỏ trong số họ làm việc vì muốn giúp đỡ nhà đầu tư phân bổ tài sản 1 cách tối ưu. Còn phần lớn làm tài chính-đầu tư vì họ muốn kiếm tiền, làm giàu. Và cách nhanh nhất và đáng tin cậy nhất để làm giàu từ chứng khoán không phải là luyện tập ngày đêm để trở thành 1 Warren Buffet thứ 2. Cách đơn giản hơn là tìm kiếm 1 lượng khách hàng dễ tin đến mức sẵn sàng trả phí định kì và hoa hồng cho sản phẩm với quảng cáo luôn chiến thắng thị trường bất chấp thời tiết. Nếu thật sự có họ sẽ cất kĩ như bảo bối, chẳng dại gì chia sẻ chén thánh cho mọi người. Dù biết ko có cái máy nào đảm bảo đánh đâu thắng đó nhưng rất nhiều nhà đầu tư vẫn bỏ nhiều tiền vào đó để test thử cho biết. Sự thật là khi thị trường uptrend mạnh như 5 tháng đầu năm, gọi là easy money thì máy nào đánh cũng thắng. Nhưng khi thị trường không cho ăn mà cố lao vào thì hoà vốn đã là may. Ai trading thường xuyên từ tháng 6 đến nay mà có lãi đều thì xứng danh cao thủ!

Lịch sử TTCK VN ko thiếu vụ “lùa gà”, bán máy trading rởm, hay các đại sư gom hàng xả lên đầu fan hâm mộ, chắc vẫn còn trong trí nhớ nhiều người. Vì vậy hãy nhớ nguyên tắc này, không có bữa ăn nào là miễn phí!

2/ Không nên cố dự đoán tương lai

5 năm trước:

-Việt Nam được đánh giá sẽ là 1 con hổ Châu Á trong tương lai gần, nhưng đến giờ vẫn là 1 chú mèo ngủ đông.

-Vnindex được Ts. QMH dự đoán chỉ có 0.1% thủng 960. Gia Các Dự là bình thường trong chứng khoán, bất kể là ai cũng có thể dự sai, quan trọng là cách giải quyết hậu quả, cắt lỗ ở 900, 600 hay 300

-Chẳng ai biết Masan hay Chinsu là gì, bây giờ đã là 1 tập đoàn hùng mạnh, vốn hoá trong top TTCK VN

-Giá xăng tăng đến 13.000đ đã được xem là quá cao.

-Vinashin vẫn là 1 tập đoàn lớn và chẳng ai nghĩ sẽ có ngày vỡ nợ.

Các bạn có muốn dự đoán 5 năm tới hay 5 tháng tới sẽ thế nào không? Ko ai, ko 1 ai có thể dự đoán đúng được tương lai. Vì vậy đưa ra các tình huống có xác suất sẽ xảy ra và chuẩn bị biện pháp giải quyết vấn đề là cần thiết hơn!

3/ Tiết kiệm quan trọng hơn đầu tư

Bạn có thể rất thông minh và có kĩ năng đầu tư giỏi, nhưng nếu không biết tiết kiệm bạn sẽ không có đủ vốn cho những vụ đầu tư lớn, rất khó làm giàu với số vốn ít. Vì vậy tiết kiệm mỗi tháng 1 ít, đến cuối năm bạn sẽ có 1 khoản tiền đủ lớn để bắt đầu đầu tư cho năm tới. Điều này rất đáng làm đối với những nhà đầu tư trẻ , vốn ko nhiều nên tâm lý cờ bạc cao, risk seeking và làm kết quả đầu tư không được như mong muốn.

4/ Bớt đọc tin tức hàng ngày

1 ngày có 24h với vô vàng tin tức tài chính, kinh tế xã hội nhưng chỉ có 1 số ít tin có giá trị cho đầu tư, phần còn lại toàn những tin vô thưởng vô phạt. Vì vậy hạn chế đọc tin tức, thay vào đó đọc sách về đầu tư nâng cao hiểu biết và đọc các bài viết hàng ngày ở Vietstock là đủ để ra quyết định đầu tư.

5/ Trí tuệ cảm xúc quan trọng hơn bằng cấp bạn có được

Chắc các bạn đã từng đọc bài " đấu trí giữa chuyên gia kinh tế và người dân" của TS. Alan Phan, chuyên gia kinh tế dù có bao nhiêu bằng cấp Ph.D, MBA, CFA… khi tham gia vào TT tài chính chưa chắc đã hơn người dân thường.

Hay 1 ví dụ gần gũi hơn về gia đình tôi, bố mẹ e ở quê làm nông, chân lấm tay bùn, không có kiến thức tài chính, làm dư đồng nào làm vàng cất trong lọ, dư nhiều hơn thì mua 1 lô đất phòng thân phòng thế, 5 năm qua lô đất đã tăng gấp đôi giá trị, vàng còn tăng hơn nữa, tính ra suất sinh lời hơn 200%. Còn tôi lăn lộn từ PTCB, PTKT,bỏ công theo dõi TT thường xuyên, nhưng trong 5 năm đầu tư có lúc thắng, lúc thua lỗ nặng nề & không thể thắng được thị trường. Ngược lại, chỉ với logic đơn giản là người đông, giá đất chắc chắn sẽ lên, giá vàng thì ít khi nào giảm, đây là 2 tài sản rất an toàn, bố mẹ tôi đã chiến thắng được thị trường mặc dù họ ko hề có tí kiến thức về tài chính cũng như ko đầu tư công sức để beat the market.

6/ Thảo luận về cách đầu tư của bạn

Đầu tư không hề dễ dàng! Nó có thể làm bạn tức giận, lo lắng, sợ hãi hoặc kích động. Bất cứ khi nào bạn để cảm xúc lấn át vào, bạn rất dễ đưa ra 1 quyết định khiến mình phải hối tiếc.

Vì vậy, thảo luận thật kĩ với bạn bè, chuyên gia, 1 nhóm các nhà đầu tư khác…trước khi ra quyết định đầu tư. Bạn sẽ học được nhiều điều qua các cuộc thảo luận đó. Ít ra, nếu họ cho bạn lời khuyên ko hợp với ý kiến của bạn, bạn có thể lờ đi, cũng ko mất gì.

7/ Hầu hết các vấn đề nghiêm trọng trong tài chính đều đến từ nợ

Nợ đang là vấn đề nhức nhối ở TT tài chính Việt Nam nên ko cần diễn giải nhiều. Từ quốc gia lớn, quốc gia nhỏ, công ty top của thế giới hay đến nhà đầu tư cá nhân đều có thể phá sản bất cứ lúc nào vì tỉ lệ nợ quá cao. Hi Lạp, Lemon Brother, Vinashin là những ví dụ điển hình của trường hợp này. Có thể sắp tới sẽ thêm gia đình họ Đặng vào ví dụ này nữa cho nó cập nhật với diễn biến thị trường.

8/ Hãy quên kết quả bạn đã đạt được trong quá khứ đi

1 cổ phiếu tăng trưởng mạnh trong quá khứ không thể nói lên được điều gì về khả năng nó tăng tiếp tục trong những năm tới. Tương tự, 1 chuyên gia hoặc 1 quỹ đầu tư dự đoán rất tốt thị trường trong quá khứ , nhưng ko có gì đảm bảo là họ sẽ chiến thắng thị trường trong tương lai vì TT thay đổi từng giây từng phút, áp dụng kinh nghiệm đã lỗi thời trong quá khứ để dự đoán tương lai chưa chắc đã thành công. (trong tài chính hành vi gọi là hindsight bias & overconfidence bias)

9/ Không bao giờ tồn tại một sự hoàn hảo trong đầu tư

Vàng được cho là 1 kênh đầu tư an toàn nhất nhưng đã từng rớt đến 70% từ những năm 1980 đến 2000. Chứng khoán VN từng là thiêng đường ở những năm 2007, nhắm mắt mua đại cũng thắng, nhưng rớt từ ~1100 đ đến 235đ chỉ trong 1 năm. Bất động sản cũng khiến nhiều người lên voi xuống trong chớp mắt.

Đầu tư luôn rủi ro. Các tin xấu hoặc sự có xảy ra thường xuyên cho bất cứ tài sản nào. Sử dụng các công cụ định giá và phân tích không thể giúp bạn tránh khỏi sự cố BK hồi tháng 8, các rủi ro chính trị hoặc các sự việc không mong đợi xảy đến như cơn bão Sandy ở Mỹ. Vì vậy, đa dạng hoá đầu tư là 1 cách tốt để phân tán rủi ro và giảm thiệt hại đáng kể nếu có 1 cú sốc xảy ra.

10/ Hãy ra quyết định đầu tư khi đang ở một mình nhưng quyết định cut loss thì nên tham khảo nhiều người

---

ĐẦU TƯ GIÁ TRỊ - GREG MORRIS STYLE

QUILL AWARD WINNER

At the recent Melbourne Press Club Awards Dinner, this cartoon won the Best Cartoon for 2008.



Mấy ông MG CTCK không biết gì mới nghĩ PTKT lướt sóng (hồi trước mới nghiên cứu được 3 năm tôi cũng nghĩ như vậy)

Nhưng cách đây 2 năm có gặp Greg Morris (cụ này nghiên cứu PTKT được 40 năm rùi). Ông ấy có nói rằng thực ra mục tiêu lớn nhất của PTKT là phục vụ đầu tư giá trị (tôi nghe cũng hết hồn)

Tôi thấy ông ấy làm như vầy: Kiểu như ông ấy PTCB thấy con TNC tốt và mua vào 1 triệu CP dự định nắm trong 5 năm

Nếu ông ấy chỉ mua 1 triệu CP và 5 năm sau mới bán thì chẳng có gì để nói nhưng ông ấy sẽ dùng PTKT để xác định các điểm ra vào nhằm gia tăng số lượng CP

Ví dụ: giá lên 20 bán được 20 tỷ, về 10 mua lại sẽ mua được 2 triệu CP. Như vậy sau 5 năm có khi ông ấy sẽ có trong tay 2 - 3 triệu CP TNC chứ không phải 1 triệu CP nữa (đương nhiên là kèm thêm điều kiện CP phải là CP tốt và làm ăn đàng hoàng kiểu như VNM hay TNC)

Một cách đầu tư giá trị hết sức khôn ngoan!!!

Hai chiến thuật đầu tư điển hình đang được room áp dụng rộng rãi:



Chiến thuật nằm vùng: chọn CP tốt (hiểu theo nghĩa khó có khả năng phá sản hoặc có game) nhưng chưa tăng và đang tích lũy. Mua vào và chờ những đội khác đẩy lên đến mức lợi nhuận gấp đôi LSNH kỳ hạn 1 năm rồi xả (nếu 1 năm chỉ đánh 1 vòng)

Chiến thuật gửi TK CP: chọn CP tốt (hiểu theo nghĩa CB ổn, cổ tức cao và thị giá không quá 3x), mua tích lũy hàng tháng (canh chọn điểm mua không có nguy cơ dính đỉnh là ổn) để thắng lãi suất NH

“Offense wins games, Defense wins Championships”

"Tấn công thì thắng trận đấu, Phòng ngự thì đoạt chức vô địch”

Việc mua mạnh (tấn công nhiều) không hẳn tỷ lệ thuận với thành công và lợi nhuận trong đầu tư chứng khoán

---

Đầu tư dựa trên dự báo hay chiến lược phản ứng?



Có nhiều phương pháp phân tích để dự báo thị trường và xác định giá cổ phiếu, nhưng cũng không bao giờ dự đoán chính xác những gì sắp diễn ra. Trong bài phân tích của các CTCK không ít lần đưa ra khuyến nghị kiểu như “chúng tôi định giá XYZ là 24.760 đồng/CP, thị giá cổ phiếu này hiện nay là 19.500 đồng/CP, vì vậy chúng tôi khuyên NĐT nên mua”. Nhiều trường hợp sau khi khuyến nghị “mua” thì giá cổ phiếu lại lao dốc.

Giữa tháng 9/2011, chuyên gia có tiếng của một CTCK lớn dự báo, “VN-Index sẽ đạt 530 - 550 điểm vào cuối năm”; còn CTCK của một ngân hàng lớn nhận định, “thị trường sẽ tăng trưởng bền vững đến cuối năm”. Kết quả, cuối năm 2011, VN-Index chỉ còn 351,55 điểm, còn HNX-Index xuống 58,74 điểm.

Thực tế, đối với những NĐT lướt sóng, mua bán theo dự báo thường là một chiến lược không hiệu quả. Quy tắc mua - bán là “phản ứng” (reaction) với những biến động của thị trường, chứ không phải là dự báo. Tức là trước khi mua cổ phiếu, NĐT phải đặt ra những kịch bản giả định về biến động giá cổ phiếu và sửa sai ngay khi kịch bản mong muốn không diễn ra như mong đợi.

Các phương pháp làm giá được đơn giản hóa như sau:



Bước 1: Chọn cổ phiếu

Cổ phiếu phải đạt một số các yêu cầu sau:

Giá thị trường ở mức thấp 1x-4x

Có thông tin tốt hỗ trợ (kết quả kinh doanh, hợp tác đầu tư, doanh thu bất thường của cty….)

Khối lượng GD hàng ngày không quá cao: tầm 300k/ngày trở xuống

CP có số lượng niêm ít không quá nhiều, ít chia tách

Bước 2: Thỏa thuận với HĐQT, cá mập (đại gia hoặc CTCK nào đang nắm giữ cổ phiếu này nhiều) và các NĐT VIP với các yêu cầu sau:

HĐQT: Đưa ra thông tin khi nào đội lái yêu cầu. Không được xả cp nếu chưa đến mức được cho phép. Chuyển nhượng cho đội lái một lượng cp để đội lái có vũ khí trong tay chủ động dìm giá gom hàng.

Cá mập: Thỏa thuận giá bán có lợi để không xả hàng vào thời điểm đội lái đẩy giá lên.

NĐT VIP: cùng với đội đánh phối hợp để tham gia đẩy giá cp

Bước 3: Bắt đầu trận chiến

Chiêu thứ nhất đè giá xuống: có thể sử dụng lượng cp được chuyển nhượng đem bán ra thị trường để đè giá cp xuống thấp hơn hoặc gom mua vào một chút rồi bắt đầu đè…Khi giá ở mức thích hợp bắt đầu chiêu thứ 2

Chiêu thứ hai dìm giá CP: chỉ cho cp đi ngang lình xình trong khu vực nhất định.Theo kinh nghiệm bản thân mình là thao túng 4-6 mức giá kế cận nhau.Hai mức giá trên thì để bán với khối lượng lớn. Hai mức giá dưới thì được mua với khối lượng vừa phải. Nhưng tinh ý là cứ khi nào lượng mua đã được bán hết thì nhanh chóng có một lượng mua khác được đặt thế vào.Người bán muốn bán thì bán giá thấp và người mua muốn mua phải đặt giá cao nếu đặt lệnh sau và muốn mua được cp. Cổ phiếu cứ như vậy lình xình một thời gian khá dài đến khi đội lái tạm gom đủ hàng sẽ bắt đầu chiêu thứ 3

Chiêu thứ ba đẩy giá lên: các đội sẽ tung người lên các diễn đàn đưa các tin tốt về cp mình đang làm giá, nếu có thông tin đưa ra từ cty thì càng tốt để hút nhà đầu tư chú ý và có động thái mua vào giúp tăng cầu giảm cung.Bắt đầu diễn biến trên sàn: do đội lái đã nắm được khá lớn cp nên lượng cung trên sàn sẽ không còn nhiều, thêm các thông tin đã được tung ra và động thái đặt mua cp lô lớn giá cao liên tục đầy giá lên trần sẽ khiến các NĐT khác đổ tiền vào mua và khi lên đến trần sẽ xuất hiện dư mua trần, khoảng dư mua từ 100-150k sẽ tiếp tục đổ lệnh lớn để tạo cảm giác nhưng thực chất là cầu ảo vì biết đặt lệnh mà ko khớp.Nhiều NĐT khác thấy cp mình lên trần sẽ xả hàng hoặc tiếp tục nắm giữ nên tầm 2 ngày sau là đã hết hàng để bán.

Chiêu cuối cùng xả hàng: Tâm lý nhà đầu tư là muốn mua sớm để tránh T+3 và cướp được hàng. Muốn như vậy phải đặt lệnh sớm với giá trần, khi đó các đội lại bắt đầu xả dần cp mình nắm giữ cho những người này.Cứ rải dần cp ra để xả khi nào đến ngày then chốt.Vào ngày then chốt thì có 2 kịch bản xảy ra: sau nhiều phiên tăng giá thì không giữ được giá dư mua trần từ đầu phiên mà chỉ còn giá xanh.Đây là tín hiệu điềm không lành, các NĐT nhỏ lẻ sẽ lập tức bán ra ngay nhưng vẫn chậm thua đội lái một nhịp và kết thúc ngày hôm đó giá sẽ rớt thảm ở mức sàn hoặc gần sàn.Kịch bản khác, dư mua giá trần rất lớn nhưng sau đó hủy lệnh và bắt đầu xả tràn lan và bất chấp giá đặt bán đưa một cp về giá sàn và dư bán không ai mua.

Bước 4: Đẩy hết CP ra TT và bắt đầu ngồi đếm tiền kiếm được.

Ngoài ra còn có một số xảo thuật khiến NĐT không biết đường nào mà lần.Lên trần 1-2 phiên.Đang trong phiên giao dịch, hủy lệnh và xả hàng (rung lắc) khiến NĐT hoảng và bán theo, khi đó sẽ âm thầm gom lại và đẩy lên một mức giá cao hơn. Nếu không gom đủ hàng sẽ xả liên tục rồi sau đó bắt đầu lại một chu trình làm giá mới.

Tuy nhiên, lợi nhuận của đội lái thường là cổ phiếu chứ không phải là tiền mặt. Ví dụ: tốn 100 tỷ để đẩy cổ phiếu từ 1x lên 2x nhưng chỉ xả ½ khối lượng nắm giữ ra để thu về 100 tỷ (vì giá đã tăng gấp đôi) và giữ lại ½ số CP để làm lợi nhuận. Đó là vì nếu xả hết thì ít khi có người mua (trừ khi thị trường quá nóng) và lần sau đánh lên thì lại không có nhiều hàng để chi phối theo ý mình.

Lập Kế Hoạch Giao Dịch Và Giao Dịch Theo Kế Hoạch



"The market was very volatile today."

Hãy nhớ rằng, bạn đang bắt đầu kinh doanh và nếu bạn muốn kinh doanh thành công thì bạn cần có một KẾ HOẠCH!

Hiện giờ bạn đã học được khá nhiều kiến thức rồi, và bạn vẫn chưa tốt nghiệp được trung học. Không, không phải bạn "NGỐC", mà là bạn không có một kế hoạch giao dịch (trading plan). Theo quan điểm của tôi, bạn có thể trang bị cho mình rất nhiều kiến thức nhưng bạn không có kế hoạch giao dịch và không tuân thủ theo kế hoạch của mình thì bạn sẽ KHÔNG BAO GIỜ thu được lợi nhuận. Hãy xem như kế hoạch giao dịch của bạn là bản đồ dẫn bạn đến thành công. Nó sẽ nhắc bạn cách làm thế nào để kiếm tiền trong thị trường ngoại hối. Bạn có thể giao dịch mà không cần kế hoạch nếu bạn muốn, nhưng trước khi bạn quyết định hãy để tôi cho bạn một số lý do TẠI SAO bạn nên có một kế hoạch.

Tại sao phải có một kế hoạch giao dịch?

Lý do 1 : kế hoạch giúp bạn đúng hướng

Sự kiên định rất quan trọng trong thủ tục giao dịch của bạn bởi vì nó cho phép bạn đánh giá trung thực mức độ thành công của bạn như một trader.Nếu bạn có một hệ thống giao dịch (trading system) hoàn chỉnh nhưng bạn luôn vi phạm nguyên tắc giao dịch của bạn, vậy thì bạn làm sao biết được system của bạn hoạt động tốt đến mức độ nào? Chính kế hoạch giao dịch sẽ giúp bạn kiên định với mục tiêu của mình. Hãy đọc nó mỗi ngày và tuân thủ theo nó.

Lý do 2 : đây là kinh doanh và để kinh doanh thành công phải LUÔN LUÔN có kế hoạch Tôi chưa bao giờ thấy một vụ kinh doanh thành công nào bắt đầu mà chẳng cần đến kế hoạch. Bạn có nghĩ là Walmart đã được tạo dựng từ một ý tưởng bất chợt và sau đó đã thành công một cách kỳ diệu? Hay là McDonalds? Tôi chắc rằng hầu như bất kỳ ai cũng có thể làm một cái bánh hamburger ngon hơn McDonalds, những sự khác biệt ở đây là họ có một kế hoạch kinh doanh thành công đã giúp họ đạt đến thành công như ngày nay.

Bạn có thể liên hệ chuyện của McDonalds với công việc trader của bạn. Dù bằng may mắn hay kinh nghiệm, mọi người có thể kiếm tiền trong forex. Tuy nhiên, sự khác nhau giữa một trader thành công và một trader thất bại chính là KẾ HOẠCH. Nếu bạn có một kế hoạch tốt và bạn tuân thủ theo đúng kế hoạch thì bạn sẽ thành công!

Bây giờ bạn đã hiểu tại sao bạn nên có một kế hoạch giao dịch. Hãy tìm hiểu tiếp những gì tạo nên một kế hoạch giao dịch

Kế hoạch giao dịch của bạn cần có những gì?

Kế hoạch giao dịch có thể đơn giản hoặc phức tạp tùy ý muốn của bạn, nhưng điều quan trọng nhất là bạn thực sự có một kế hoạch và bạn tuân thủ theo kế hoạch của mình. Dưới đây là một số điều cần thiết trong mỗi kế hoạch giao dịch.

1 . Một hệ thống giao dịch (trading system) :

Đây chính là trái tim của kế hoạch giao dịch. System sử dụng phải được kiểm tra kỹ lưỡng với dữ liệu quá khứ (backtest) và được sử dụng giao dịch trên demo account ít nhất 02 tháng. Kế hoạch giao dịch bao gồm tất cả thông tin cần thiết của hệ thống như : các khung thời gian sử dụng, điều kiện mở và đóng giao dịch, mức độ mạo hiểm chấp nhận (risk) cho mỗi giao dịch, cặp tiền giao dịch và bạn sẽ giao dịch bao nhiêu “lot”.

Ví dụ : Tôi là một “intra-day trader” và tôi giao dịch dựa trên đồ thị 10 phút. Tôi mở giao dịch khi đường trung bình cắt nhau và tất cả các indicator tôi sử dụng đều thể hiện cùng xu hướng. Tôi chỉ trade cặp EUR/USD và mức độ mạo hiểm của tôi không quá 2% tài khoản cho mỗi giao dịch. Hiện giờ tôi giao dịch “5 mini lot” và tôi sẽ tăng “lot size” của tôi theo nguyên tắc quản lý tiền 2% của tôi.

2 . Thủ tục giao dịch của bạn :

Đây là một phần cốt lõi trong kế hoạch của bạn bởi vì nó sẽ xác định 03 yếu tố rất quan trọng : khi nào bạn sẽ phân tích thị trường và lập kế hoạch cho các giao dịch của bạn, khi nào bạn sẽ thực sự theo dõi thị trường để thực hiện các giao dịch, và khi nào bạn sẽ đánh giá các giao dịch trọng ngày của bạn.

3 . Suy nghĩ của bạn :

Hỏi bất kỳ một trader nào họ cũng sẽ bảo với bạn điều khó nhất khi thực hiện giao dịch là bỏ cảm xúc của bạn ra khỏi giao dịch. Phần này trong kế hoạch giao dịch của bạn sẽ mô tả phạm vi suy nghĩ của bạn khi thực hiện giao dịch.

Ví dụ :

• Tôi sẽ nhìn vào những gì đồ thị thể hiện chứ không phải những gì tôi muốn thấy

• Không có gì làm ảnh hưởng đến tôi trong việc xác định xu hướng, tôi sẽ đảm bảo rằng chỉ giao dịch dựa trên những gì mắt tôi nhìn thấy chứ không phải cảm giác mách bảo tôi

• Tôi sẽ không cố gắng “gỡ gạc” nếu tôi thất bại trong một giao dịch

• Tôi sẽ không tự đánh mình khi thực hiện một giao dịch thất bại. Thay vào đó tôi sẽ rút kinh nghiệm từ đó và tiến lên.

4 . Các khuyết điểm của bạn :

Tất cả chúng ta đều có những khuyết điểm. Chúng ta chỉ không thích nói về khuyết điểm của mình. Nhưng hãy tự hỏi bạn điều này : “Bạn làm sao tiến bộ hơn nếu bạn không chấp nhận bạn cần phải tiếp tục làm gì?”. Phần này sẽ là cách khách quan để giúp bạn theo dõi những gì bạn cần phải tiếp tục làm để trở thành một trader giỏi hơn.

Ví dụ :

• Tôi là một người hay cay cú. Bất cứ khi nào tôi thất bại trong một giao dịch, tôi sẽ bị rối loạn và ngay lập tức cố gắng “gỡ gạc”

• Tôi có xu hướng đóng các giao dịch sớm

• Tôi không luôn luôn tuân thủ các nguyên tắc của system

• Tôi không luôn luôn tuân thủ các nguyên tắc quản lý tiền

5 . Mục tiêu của bạn :

“Kiếm thật nhiều tiền” không phải là một mục tiêu tốt. Hãy ngồi xuống và suy nghĩ thật sự về những gì

bạn muốn đạt đến như là một trader. Bạn có muốn sống bằng nghề trader không? Bạn thực sự mong đợi có thể kiếm được bao nhiêu từ việc giao dịch dựa trên kiến thức và kinh nghiệm của bạn?

Mục tiêu của bạn có thể là kiếm tiền, cũng có thể bạn muốn tập tính kỷ luật hơn hay tự tin hơn. Đây là những mục tiêu cá nhân. Hãy sử dụng những mục tiêu này như một động lực giúp bạn vượt qua những thời điểm gay go. Những mục tiêu này sẽ là ảo ảnh của bạn, và bạn phải luôn luôn chú tâm xem xét giá cả!

6. Lập nhật ký ghi chép giao dịch của bạn :

Đây sẽ là một công cụ hữu ích để giúp bạn trở thành một trader giỏi. Hãy đảm bảo rằng bạn ghi lại tất cả các giao dịch của bạn và tại sao bạn thực hiện các giao dịch đó. Nhờ những ghi chép này bạn có thể xem lại để đánh giá các giao dịch của bạn và thấy được mức độ tiến bộ của bạn. Tôi đã xem lại

nhật ký giao dịch của mình và nhận thấy rằng tôi đã tiến bộ nhiều và đã trở thành một trader. Tôi đã rất tự tin với nghề trader, tôi thực sự có thể tự đánh giá mình và thấy rằng tôi gần đạt đến mục đích của mình. Công cụ này sẽ giúp bạn rất nhiều trên con đường trở thành trader, vì vậy hãy dành vài phút mỗi ngày để ghi lại các giao dịch của bạn. Bạn sẽ hạnh phúc với những gì bạn đã làm!

Tóm lại:

Kế hoạch giao dịch sẽ là “kinh thánh” của bạn trong giao dịch. Hãy đọc nó mỗi ngày và tuân thủ theo nó. Bạn có thể có tất cả các công cụ giao dịch trên thế giới, nhưng nếu bạn không có một kế hoạch để bạn sử dụng thì bạn sẽ không bao giờ thành công. Hãy nhớ rằng, bạn đang bắt đầu kinh doanh và nếu bạn muốn kinh doanh thành công thì bạn cần có một KẾ HOẠCH!

Ba nhân tố để thành công trong đầu tư

Mặc dù có rất nhiều sai lầm một nhà đầu tư có thể mắc phải trên thị trường trong từng trường hợp cụ thể, bao giờ cũng có một vài điều họ có thể luôn làm đúng. Tất cả chúng ta đều nhận thức được rất rõ ràng tầm quan trọng của việc quản lý rủi ro, của kỉ luật và của một phương thức đầu tư hiệu quả.

Tuy nhiên nếu như những nhà kinh doanh chứng khoán không biết nghi ngờ thì những yếu tố trên cũng sẽ chỉ là đống phế thải trong tay họ. Họ sẽ không hơn gì một người có vấn đề về tâm thần hay một kẻ thích tự hủy diệt.

Không may là rất nhiều nhà đầu tư vẫn chìm đắm trong câu chuyện thần thoại: Chỉ cần có một hệ thống tốt là họ có thể trở thành một nhà đầu tư xuất sắc.

Các yếu tố hết sức quan trọng để thành công trong đầu tư được đưa ra dưới đây đều xuất phát từ khía cạnh tâm lý và cách cư xử. Kinh nghiệm đã dạy cho các nhà kinh doanh chứng khoán chuyên nghiệp một bài học để đời: Những yếu tố giữ vai trò quan trọng để có được thành công trong đầu tư chứng khoán

1. Sự thờ ơ

Để có thể thu lời từ khoản đầu tư của mình, bạn nhất thiết phải trở nên thờ ơ tuyệt đối với công việc kinh doanh chứng khoán của mình. Bởi đôi khi, người khác sẽ len lỏi trên con đường thành công của họ bằng cách ném những chướng ngại vật ‘xúc cảm” sang con đường của bạn.

Những chướng ngại vật “xúc cảm” sẽ bao trùm lên khả năng phán đoán của bạn. Và hầu như chắc chắn, nó sẽ là tảng đá khổng lồ chen ngang giữa bạn và thành công của bạn.

Cũng giống như một bác sĩ phẫu thuật đối với bệnh nhân, một nhà đầu tư không được có liên hệ xúc cảm với những giao dịch của mình, hay nói đúng hơn, đó là sự gắn bó đến mức ám ảnh với ý nghĩ phải thành công. Hãy luôn giữ cho bạn đừng quá quan tâm đến những phi vụ giao dịch của bạn…Làm được như vậy, bạn đang đến gần hơn với thành công.

2. Sự bền bỉ

Rất hiển nhiên, kẻ thường lẩn trốn không bao giờ có thể trở thành một nhà đầu tư thành đạt bởi những người đó chẳng bao giờ có thể tham gia vào các sàn đấu chứng khoán nơi luôn luôn ngập tràn những biến động lớn. Một nhà đầu tư thật sự thành công là người luôn trong tư thế sẵn sàng quay trở lại sàn đấu sau một thất bại hay sau cả một chuỗi thất bại.

3. Đầu óc thực tế

Các nhà đầu tư phải luôn giữ vững được thái độ thực tế để có thể đi đến thành công trong một môi trường thường xuyên biến động theo kì vọng. Thế nhưng điều ngược lại có vẻ thường xảy ra hơn. Phần đông nhà đầu tư trên thị trường rất hay có những kì vọng phi thực tế về lợi nhuận họ sẽ đạt được.

Những giấc mơ làm giàu hay được nắm giữ những cổ phiếu hoặc tài sản mà bạn tin tưởng về lợi nhuận khổng lồ trong tương lai sẽ chỉ khiến bạn tự hủy diệt mình. Chúng sẽ chỉ đưa bạn rời xa khỏi những mục tiêu thực tế của bạn mà thôi.

Vấn đề là ở chỗ:]hãy tỉnh táo đầu tư vào những con cá nhỏ nhưng chắc chắn mắc câu. Ngóng chờ những con cá mập với khoản lợi nhuận khổng lồ nhưng chẳng bao giờ xuất hiện không phải là minh chứng cho khả năng liều lĩnh của bạn. Đó chỉ là sự bắt đầu cho chí ít 100 “cơ hội” đem bạn đến với…thất bại!



Phân loại NDT chứng khoán

Loại 1: NDT học chơi

Mức độ: Đó là khi NDT bắt đầu chú ý tới bộ môn chứng khoán, và bắt đầu muốn trải nghiệm bộ môn này

Biểu hiện: Đã móc hầu bao 1 số tiền nhất định để đưa vào thị trường chứng khoán

Thành tích: có thể thắng, có thể thua coi như thử nghiệm, không ảnh hưởng gì tới tình hình kinh tế gia đình

Cứu chữa: Không bệnh tật

Loại 2: chớm say

Mức độ: Mỗi ngày quan sát bảng điện 1 nhiều hơn, tìm hiểu các thứ liên quan như PTKT, PTCB, Học hỏi ở người có kinh nghiệm hơn. Có sổ riêng để ghi chép tất cả mọi động thái liên quan tới chứng khoán

Biểu hiện: Vẫn chưa thực sự cay cú hơn thua, chịu lắng nghe ý kiến của mọi người. Vẫn không ảnh hướng lớn đến kinh tế gia đình,

Thành tích: Đã nếm trải 1 chút của sự thất bại, nhưng vẫn lạc quan yêu đời

Cứu chữa: Vẫn miễn dịch

Loại 3: Hơi say

Mức độ: Nghiên cứu, tìm hiểu biến động chứng khoán mỗi ngày. Tự mình đã biết phân tích, lập luận về tình hình thị trường, có chính kiến riêng. Nhưng khi đi off vẫn nói nhỏ, chủ yếu là lắng nghe

Biểu Hiện: Đã bắt đầu cay cú hơn thua. Đã huy động thêm vốn từ gia đình. Coi kênh chứng khoán có thể làm giàu

Thành tích: Đã mạnh tay hơn vì vậy đã biết phá nguồn tài chính của gia đình, tuy nhiên mức độ vẫn chưa tàn khốc

Cứu chữa: Đã xuất hiện bệnh tình, tuy nhiên mức độ khỏi bệnh vẫn rất cao

Loại 4: Choáng

Mức độ: Không nhìn bảng điện tử 1 ngày khó chịu trong người. Đã biết nhận định thị trường, xu hướng, phân tích hàng nóng, hàng nguội, Mức độ chém gió đã khá lạnh trong những lần off

Biểu hiện: Cay cú thực sự, Quyết ăn thua với thị trường. Một xanh cỏ hai đỏ ngực. Đã huy động mọi nguồn tài chính của gia đình để ăn thua trắng đen

Thành tích: Đã tàn phá kinh tế gia đình, miếng cơm manh áo của gia đình chờ vào những phiên xanh đỏ của thị trường

Cứu chữa: Bệnh đã phát tác. Cần chữa trị gấp, nếu không khó qua khỏi

Loại 5: Thề sống chết

Mức độ: Theo dõi thị trường hàng ngày, hàng giờ. Tìm hiểu các tin nóng, tin nguội, chộp giật, con buôn nhất nếu có thể. Đã chửi tục, chửi thề ở những lần nhậu hoặc off

Biểu hiện: Đã bắt đầu đi vay mượn từ bạn bè, người thân, luôn luôn full margin nếu có thể. Hy vọng sẽ gỡ lại những gì đã mất

Thành tích: Đã thua tha khá nhiều, âm nặng vào phần vốn, Vẫn hy vọng chứng khoán sẽ trả lại cho mình những thứ đã mất

Cứu chữa: Bắt đầu hết thuốc cứu

Loại 6: Cầm dao

Mức độ: Đi đâu làm gì cũng lôi chứng khoán ra làm câu chuyện để kể. bắt đầu xuất hiện sự chán nản. Luôn nói về chuyện quá khứ mình đã có những gì mà không nói tới tương lai mình sẽ làm gì, ra sao

Biểu hiện: Đã biết thua không thể gỡ lại. Nhưng vẫn quyết tâm lấy lại cái gì đó ở chứng khoán. Kinh tế gia đình kiệt quệ, Cả nhà buồn tủi. Không dám nói con, cháu, chồng…mình chơi chứng khoán

Thành tích: Còn lại phần vốn nhỏ nhoi. Luôn luôn fullmargin trong mọi tình huống bất chấp down trend hay uptrend

Cứu chữa: Khỏi cần chữa trị. Trời sinh voi tất trời sinh cỏ

Loại 7: Chí Phèo

Mức độ: Vẫn theo sát chứng khoán, không thể không nhìn bảng. Nhưng đã chán nản, và thiếu sức chiến đấu. Luôn chửi tục, chửi thề, chửi các công ty làm mình thua lỗ, chửi UB, chửi tất cả

Biểu hiện: Thua cháy túi. Còn mấy đồng tiền lẻ mua bán cho vui cửa vui nhà, Không còn ý muốn gỡ lại từ chứng khoán, chấp nhận là kẻ thua cuộc

Thành tích: ăn bám gia đình, chán nản, không muốn làm việc. luôn không tin cái gì từ chứng khoán nữa

Cứu chữa: Khỏi cần cứu, tự khỏi bệnh khi về già

Đầu tư thuận xu thế hay nghịch xu thế

3 nguyen nhân gây lỗ chính

Nhà đầu tư mua cổ phiêu vì kỳ vọng thị trường sẽ tăng lên trong tương lai.

Tuy nhiên thực tế thì nhiều khi lại không đúng như kỳ vọng. Nếu ta chiến thắng

thì phải có 1 ai đó thua và thị trường trong ngắn hạn là Zero sum tức là tổng thắng

bại = 0.

3 nguyên nhân chính dan tới sự thất bại của nhà đầu tư là :

- Nhầm về xu hướng thị trường (trend)
- Nhầm vê thời gian mua-bán(timing)
- Nhầm vê thông tin

Hầu hêt những thất bại là bắt nguồn từ nguyên nhân đánh giá sai về trend. Nhà đầu tư cho rằng cổ phiếu sẽ lên và mua vào, thực tế sau đó giá cổ phiêu lên nhưng họ lại cho rằng còn lên nữa. đáng tiếc là giá cổ phiếu đã tới đỉnh và tuột dốc dẫn đến thất bại

Đầu tư ngắn hạn hay dài hạn là do thị trường quyết định chứ không phải nhà đầu tư.

Mục đích của nhà đầu tư là tăng lợi nhuận chứ không phải là nắm giữ cổ phiếu dài hạn. Nhiều nhà đầu tư nói sẽ nắm giữ cổ phiếu 3 năm . Sau khi mua được 1-2 tháng , xuất hiện những tin tốt kéo giá cổ phiếu tăng gấp 2 lần , nhà đầu tư sẽ tiếp tục mỉm cười và nắm giữ . Nhưng ngược lại, nếu xuất hiện những tin xấu như công ty làm ăn thua lỗ, sắp phá sản hoặc thị trường phản ứng mạnh với tin tức vĩ mô xấu thì đa số những nhà đầu tư đó cũng sẽ bán ngay cổ phiếu để giảm thiểu tổn thất. Tóm lại nhà đầu tư phải theo xu hướng thị trường thì mới tồn tại.

Giá tăng là do phản ứng mua dạng dây chuyền

Nếu xác định thời gian không chuẩn , mua cổ phiếu vào giai đoạn cuối cùng của phản ứng dây chuyền thì dù cho công ty có hoạt động tốt đến đâu , triết lý kinh doanh có hay đến đâu thì giá cổ phiếu sau khi chạm đỉnh sẽ tuột dần

Nếu mất đi sự hứng thú , ưa thích của nhà đầu tư thì cần phải có 1 time để làm lành vết thương đó. Vì vậy mới có câu châm ngôn : " Đỉnh 3 ngày , đáy 100 ngày".

ĐẦU TƯ THUẬN XU THẾ HAY ĐẦU TƯ NGHỊCH XU THẾ ???

Hành động nhà đầu tư mua khi xu hướng giá cổ phiếu đang giảm (rơi vùng downtrend/phá kênh giá) và bán ra khi giá đang tăng gọi là đầu tư nghịch xu thế. Hành động đầu tư này là nguy hiểm nhất bởi vì để thay đổi xu hướng (trend) thì cần phải có các thông tin tốt và khối lượng đủ lớn đi kèm với hành động đẩy giá (do tâm lí nhà đầu tư quyết định). Hành động này đi ngược lại với trend.

Ngược lại, đi theo xu thế của trend (mua khi xu hướng giá tăng, bán khi giá giảm) gọi là đầu tư thuận và là cách nghĩ cơ bản của Phân tích kỹ thuật.

_ Phân tích trend: phương pháp đánh giá xem giá tăng hay giảm_Phân tích cycle (tạm gọi là các dao động dạng sóng nhỏ).

_Phân tích cung cầu: phương pháp đánh giá độ ưu thích.

_ Phân tích Pattern: phương pháp dự đoán tương lai dựa vào Pattern quá khứ.

Vì vậy giới phân tích kỹ thuật còn phải dùng chỉ báo PTKT nào đủ độ tin cậy để giao dịch theo chúng. Có lẽ chỉ có thời gian tích lũy kinh nghiệm tham gia thực tế và kiểm chứng chúng trên đồ thị mới tạo nên sự khác biệt của "kỹ năng phân tích kỹ thuật".

Tôi xin phép được tổng kết kinh nghiệm của mình: có thể là do tôi tự tổng hợp, có thể là do học hỏi anh em rồi là đọc sách. Song các nội dung dưới đây, ít nhất tôi đã trải qua một lần.

1. Khi thị trường giảm không mạnh, thanh khoản thấp, 11h (Cuối phiên sáng) chưa có dấu hiệu phục hồi -> Xả mạnh vào phiên chiều.

2. Khi giá cp vẫn lên song thanh khoản thấp dần -> chuẩn bị đảo chiều tương lai gần

3. Khi thị trường ngày 1 giảm, Thanh khoản thấp dần -> Thị trường tạo đáy ngắn hạn.

4. Khi thị trường tăng nhờ các mã VN30, hầu hết các mã giảm -> Bong bóng có thể vỡ bất kỳ lúc nào.

5. Một đợt sóng tương đối dài phải bắt đầu bằng mã đầu cơ, penny

6. Đối với mã đầu cơ cao thì trước khi có tin xấu, thường nhà cái đẩy lên cực cao, và ngược lại, khi sắp có tin tốt, nhà cái dìm nó xuống cực sâu, rồi đẩy lên từ từ...

7. Tiết cung là hiện tượng giá giảm nhiều phiên liên tiếp đến một lúc nào đó thanh khoản thấp đi trông thấy do NDT quyết không bán giá rẻ, người mua cũng chẳng tham gia, chặn bán rất lớn -> CP muốn lên cũng rất khó.

Nó cũng lại chia ra 2 trường hợp

+ Tiết cung để gom hàng trong điều kiện chặn trên không lớn -> Tăng vào cuối phiên

+ Tiết cung để xả hàng trong điều kiện chặn trên cực lớn -> Xả rất mạnh cuối phiên

(KLGD ở đây là tương đối chứ ko phải là con số tuyệt đối, VD: SHB: 5tr là bình thường, BIC 5tr là niềm mơ ước).

Khi TT xấu, giá giảm đến mức giá rẻ không ai muốn bán ra nữa đó là tiết cung. Còn khi TT tốt, giá cao người ta chờ bán ra giá tốt hơn cũng là một dạng tiết cung. Còn để xả thì phải tạo ra cầu giả

Hai trường hợp đó, nhiều khi tôi cũng không thể nhận diện nổi. Mong mọi người chỉ giáo...

8. Đè hàng là hiện tượng trong khi hầu hết các mã từ vàng đến xanh, một số mã lớn đột ngột giảm điểm nhằm bức chỉ số nhằm mục tiêu gom hàng. Khi cao điểm, nhà đầu tư nào non gan bán đảm bảo mất hàng.

9. Trước kỳ nghỉ lễ (Trừ tết ND), nhà đầu tư thường không giao dịch vì sợ rủi ro và margin. Đầu phiên sau nghỉ lễ thường tăng, song thời gian thường không kéo dài quá 3 ngày. Biên độ ngày này thường cao, Xanh hay đỏ phụ thuộc vào xu hướng chung của TT trước đó. (VD: Tết dương, tết âm năm 2013, xu hướng chung tại thời điểm đó là tăng, nên tăng mạnh, còn 10/3, hiện tượng trước đó là giảm nên cũng giảm theo).

10. Chuyên gia ở cty CK mục tiêu của họ là khối lượng khớp lệnh chứ không phải là khuyên NDT

11. Khi mình đang có cổ phiếu, nếu gặp tin xấu kiểu như Kiên (ACB) hay Bắc (BIDV) tác động đến toàn thị trường dù lỗ cũng phải tống hàng đi để rồi mua lại giá rẻ hơn. Mình thà mang tiếng bầy đàn còn hơn được phong danh hiệu "Anh hùng lỗ vốn".

12. Một năm có 4 quý, theo đó, chúng ta sẽ có 4 đợt BCTC (Tháng 4,7,11,1) nên chọn doanh nghiệp penny có truyền thống làm ăn được hoặc Kết quả lũy kế tốt để ôm -> Thành công hơn cả 1 năm bạn gửi TK...

13. Biến rủi ro thành cơ hội: Đối với cp tốt như SHB, BIC, SCR,... nếu bạn lỡ tay ôm phải đỉnh ngắn hạn theo mình không nên cắt lỗ kiểu vĩnh viễn không quay lại vì thực tế nó sẽ vượt qua giá đỉnh ngắn hạn trong khoảng thời gian 1 quý. Hãy bán đi rồi chuộc lại với giá rẻ hơn. Làm đi làm lại sao cho quay càng nhiều vòng càng tốt. Tất nhiên, là bạn phải tỉnh không khéo mắc phải bẫy gom hàng của bác Tài.

14. Các cổ phiếu kiểu như VNM nên ôm vào thời điểm cổ đông sau ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức.

15. Trong một phiên giao dịch đối với cổ phiếu lên một giá nhất định, nếu không lên được nữa, cộng với thanh khoản đột ngột giảm kể từ khi lập được giá đó, thì cũng là lúc chuẩn bị có một đợt xả hàng mạnh. Kim chỉ nam của hội cá mập là "Nếu không mua được thì họ sẽ bán ra".

16. Hạn chế sử dụng margin. Chúng ta chỉ nên sử dụng Margin trong trường hợp mua bán trong phiên, sóng to đầu cơ và rút ra thật nhanh khi có tín hiệu đảo chiều.

17. Lý thuyết cơ bản CK ai cũng biết là "Mua khi bắt đầu tăng, bán khi bắt đầu giảm". Song theo tôi, cái này đúng nhưng chưa đủ, mua khi thanh khoản, giá bắt đầu tăng, bán khi giá tăng nhẹ và thanh khoản giảm dân. Đây là kinh nghiệm xương máu của tôi hồi sau tết ND. Lúc đó, TT chinh phục mức 500 không thành công, thanh khoản giảm dần, có người khuyên tống hết đi, tôi không nghe và giờ thành nhà đầu tư dài hạn bất đắc dĩ. Tuy vậy, nhờ đó, tôi lại có một kiểu đầu tư mới nên giờ cũng gần hòa...

18. CP đầu cơ tăng trần hoặc cận trần 2 phiên liên tiếp, đó là lúc bạn nên bán đi ở phiên thứ 3 theo công thức

TC - 1% <= x <= TC + 1%.

19. Kỹ thuật gom hàng: Khi một cp đến vùng giá hấp, bạn nên gom từ từ: Giá càng giảm, gom nhiều hơn.

20. Chờ đợi cũng là đầu tư: Theo quan điểm của cá nhân, đầu tư TC nói chung, đầu tư CK nói riêng, về cơ bản là thời gian, lợi nhuận của bạn là cp, tiền cũng chỉ là hiện thực hóa thời gian mà thôi. VD: Đỉnh của PVX là 8.8 rồi rơi tự do xuống 7, xuống 6, xuống 5 và bây giờ là 4, và theo tôi nó còn dừng ở 3.x. Khi bạn quyết bắt đáy nó, bạn chịu chờ đợi...

21. NDT nhỏ có một lợi thế là khi có cp muốn bán lúc nào thì bán, còn cá to mua bán phải theo hội. Có lẽ, đây là lợi thế duy nhất của chúng ta. Song nếu chúng ta tận dụng được điểm mạnh này, chúng ta sẽ thành công.

22. Khi đầu tư TC nói chung, mình nên chia ra thành các gói nhỏ cho vàng, CK, đô. Chúng ta có thể giảm tỷ trọng từng gói chứ không nên lấn xân nhau. Có ai đó bảo rằng, tư tưởng này thì không giàu được, thiếu năng động, tôi chấp nhận. Song với lý sự cùn của mình tôi cho rằng, mình sức yếu chỉ đủ khả năng nghiên cứu một số mã, một vài lĩnh vực nhất định, hãy làm tốt từng việc đi đã, thành công sẽ đến với mình. Giống như việc mình không thể cùng một lúc tay trái vẽ hình tròn, tay phải vẽ hình vuông. Nếu cố tình làm vậy, mình sẽ được hai hình méo mó, chả hình nào ra hình nào. Như bản thân tôi chẳng hạn, trường phái của mình là đầu tư ngắn hạn, tôi không dùng margin để mua hàng nhiều hơn, mà chỉ dùng nó để mua hàng nhanh hơn thôi. Tiền lãi thu được ở mỗi lần nhảy sóng tôi cho vào vàng, tiết kiệm...

23. Phiên sau khi nghỉ lễ

- Đầu giờ bao giờ cũng tăng

- Nếu đến nửa phiên thanh khoản không cao (Không có người ủng hộ) -> Chiều chắc chắn sập sàn.

- Nếu đến nửa phiên thanh khoản cao (Có người ủng hộ) -> Đà tăng sẽ duy trì đến phiên tiếp theo.

24. Điểm nảy: điểm mà tại một thời điểm trong ngắn hạn chỉ cần chạm vào điểm dó, cổ phiếu bật lên rất mạnh. Tuy nhiên, nếu điểm này bị test nhiều lần, cổ phiếu có khả năng xuống đáy thấp hơn và trở thành kháng cự. Có lẽ, do mình hay chơi penny nên chọn .5 làm điểm nảy.

25. Đỡ giá: Khi cp đang có xu thế giảm thêm, một khối lượng đặt mua lớn xuất hiện nhằm không cho giá giảm thêm đặc biệt là 15 phút cuối phiên. Khi gặp hiện tượng này, nếu bạn không tinh, bạn có thể nghĩ rằng cầu bắt đáy.

26. Khi giá cp mỗi ngày một giảm, đến một lúc nào đó, bạn cảm thấy chán nản đến tột cùng thì lúc đó, bạn không nên bán ra để đổi cp khác vì nếu bạn hành động như vậy bạn sẽ mất hàng cơ bản tốt. Cá mập chỉ chờ như vậy để cướp hàng giá rẻ.

27. Một kinh nghiệm hơi duy tâm chút là tôi thấy hôm nào thời tiết xấu ở HN thì phiên đó không giảm cho là may, còn hôm nào trời nắng thật to thì hầu như là tăng, giảm thì rất ít thôi.

28. Tây lông mà mua ròng cp nhiều phiên liên tục thì đừng có chơi khôn bán cao mua thấp...

29. Chăm chỉ là tốt song đừng để mình thành nô lệ của của chứng khoán. Hãy xhia thời gian làm việc ra lúc nào để nghiên cứu thời gian nghỉ ngơi, thời gian làm công việc chính. Vì khi bạn dành quá nhiều thời gian công việc này, hiệu quả lại tỷ lệ nghịch với hiệu quả công việc. (Khi rảnh, bạn theo dõi bảng điện tử suốt thì ok, còn khi nào bạn tập trung vào công việc chính, bạn chỉ cần xem 15 phút đầu, 15 phút cuối và thỉnh thoảng theo dõi có thể là 1h/lượt).

30. Thông tin vốn không có tính chất tốt xấu. Nó đơn giản là cái cớ để biện minh cho diễn biến của thị trường.

VD: Thông giảm lãi suất

- Mặt tốt, giảm lãi suất là một trong những công cụ để kích thích mở rộng sản xuất, giảm bớt khó khăn cho doanh nghiệp vay vốn.

- Mặt xấu, tiền ế. Ngân hàng không cho ai vay được nên mới giảm lãi suất. LIêu giảm lãi suất có làm đúng quy trình hay không? Lãi suất thấp đi kèm với yếu tố khó vay. Cơ hội kinh doanh thường đến không nhiêu, thời gian diễn ra không dài, nếu phải chờ đàm phán để vay lãi suât thấp tẹo thì thà doanh nghiệp chịu lãi cao chút còn hơn. Hay hàng tồn kho đang nhiều, doanh nghiệp tống đi còn không được đừng nghĩ là vay thêm để tái đầu tư....

Đây là một phân tích nhỏ, chúng ta đã thấy từ tốt -> hoài nghi -> hiệu quả không cao.

Như vậy, khi thị trường tốt, chúng ta có thể thấy thông tin này như một chiếc đòn bẩy nâng bổng VNI. Khi thị trường diễn biến xấu, thì thông tin này chỉ hạt cát bỏ biển. Thậm chí, nó chỉ giúp cho TT bớt giảm mạnh chứ chưa nói gì TT bật xanh...

Người buồn cảnh có vui đâu bao giờ...

31. Khi thị trường đi ngang và thanh khoản thấp trong một thời gian dài là lúc TT đang tạo đáy. Lúc này, công ty chứng khoán vô cùng ghét thường có điệp khúc "TT sẽ còn giảm mạnh". Tuy nhiên, thjeo tôi đây là cơ hội tuyệt vời để gom hàng. Bởi đây là lúc báo hiệu một đợt sóng phục hồi mạnh. (Có thể xem lại hồi đầu tháng 12/2012 và 4/2012)... Giống như kiểu một đống rơm bị hút hết ẩm, chỉ cần 1 mồi lửa có thể cháy cả nhà....

32. Khi thị trường bất ngờ giảm mạnh, người ta thường lấy một vài mã đứng ra chịu trách nhiệm. Thì cũng chỉ có các mã này mới đủ khả năng cứu được thị trường (VD: Nước ngoài gom mạnh, kqkd ấn tượng quý I).

33. Họp QH thường có tin đồn xấu. Song nếu khi họp xong, tin đó không sảy ra, thị trường sẽ có sóng ngắn hạn (22/11/2012)

34. Trong bóng đá có câu: "Tấn công nhiều mà không ghi được bàn thắng thì sẽ bị thủng lưới". CK cũng vậy, nếu nhiều lần chinh phục kháng cự "Tâm lý" không thành công, chắc chắn sẽ bị trả giá rất đắt....

Vẫn còn tiếp ....

997. Với các nhà đầu cơ, người chiến thắng cuối cùng là người ăn non.

998. Sell in May and go back in November (Mới học được nhưng mình chưa thấm đòn nên không biết mở rộng thế nào, ai đó từng trải thì mở rộng cho mọi người cùng học hỏi)...

999. Muốn kiếm được tiền từ chứng khoán, mình phải học hỏi và tích lũy kinh nghiệm. Đừng bao giờ cho rằng mình là ông nọ bà kia ở VN (BuffettVN chẳng hạn). Cho dù Buffett ỹcó dạy kèm cho bạn, bạn cũng không thể thành tiểu Buffef được vì đơn giản ông có thể dạy bạn vô cùng nhiều điều bổ ích, song tính cách, khí chất thì ông không thể dạy bạn được đặc biệt khi bạn rơi vào hoàn cảnh 5 ăn 5 thua.

1000. Khi TT sảy ra bán tháo, dù 1 cp tốt đến mấy cũng bị cuốn đi.

1001. TTCK không quy luật mới là quy luật. Chiến thắng chỉ thuộc về người có bản lĩnh.



"NHỮNG ĐIỀU (NGAY CẢ) HARVARD CŨNG KHÔNG DẠY BẠN"



Trong vụ cướp nhà băng, một tên cướp hét lên: "Tất cả đứng im, nên nhớ tiền thuộc về Nhà nước, còn mạng sống thuộc về chúng mày!"

Mọi người trong ngân hàng nghe xong liền im lặng nằm xuống.

> Điều này được gọi là: "Cách thức khai tâm - Thay đổi những suy nghĩ theo lối mòn"

- Có cô nhân viên nằm trên bàn trong tư thế khêu gợi, một tên cướp hét lên: "Làm ơn cư xử văn minh, chúng tôi là cướp chứ không phải những kẻ hiếp dâm!"

> Điều này được gọi là "Hành xử chuyên nghiệp - Chỉ tập trung vào công việc mà bạn được huấn luyện!"

- Khi tên cướp quay lại, một tên cướp trẻ hơn (có bằng MBA) nói với tên cướp già hơn (kẻ mới tốt nghiệp hết phổ thông): "Đại ca, có phải đếm xem chúng ta cướp được bao nhiêu?". Tên cướp già gằn giọng: "Mày ngu lắm, bao nhiêu tiền, đếm thế nào được? Đợi đi, tối nay TV sẽ nói chúng ta cướp được bao nhiêu!"

> Điều này được gọi là: "Kinh nghiệm - Ngày nay thì kinh nghiệm quan trọng hơn giấy tờ, sách vở"

- Sau khi băng cướp rời khỏi, giám đốc chi nhánh định gọi báo cảnh sát. Kế toán trưởng vội vã chạy đến, thì thầm vào tai ngài: "Đợi đã, hay để 5 triệu chúng ta biển thủ vào trong số bị băng cướp lấy mất!"

> Điều này được gọi là: "Bơi theo dòng nước - Chuyển đổi những tình huống bất lợi trở thành thuận lợi"

- Người giám đốc tự nhủ: "Vậy thật tuyệt nếu cứ mỗi tháng lại có một vụ cướp!"

> Điều này được gọi là: "Hãy loại bỏ những điều khó chịu - Hạnh phúc là điều quan trọng nhất"

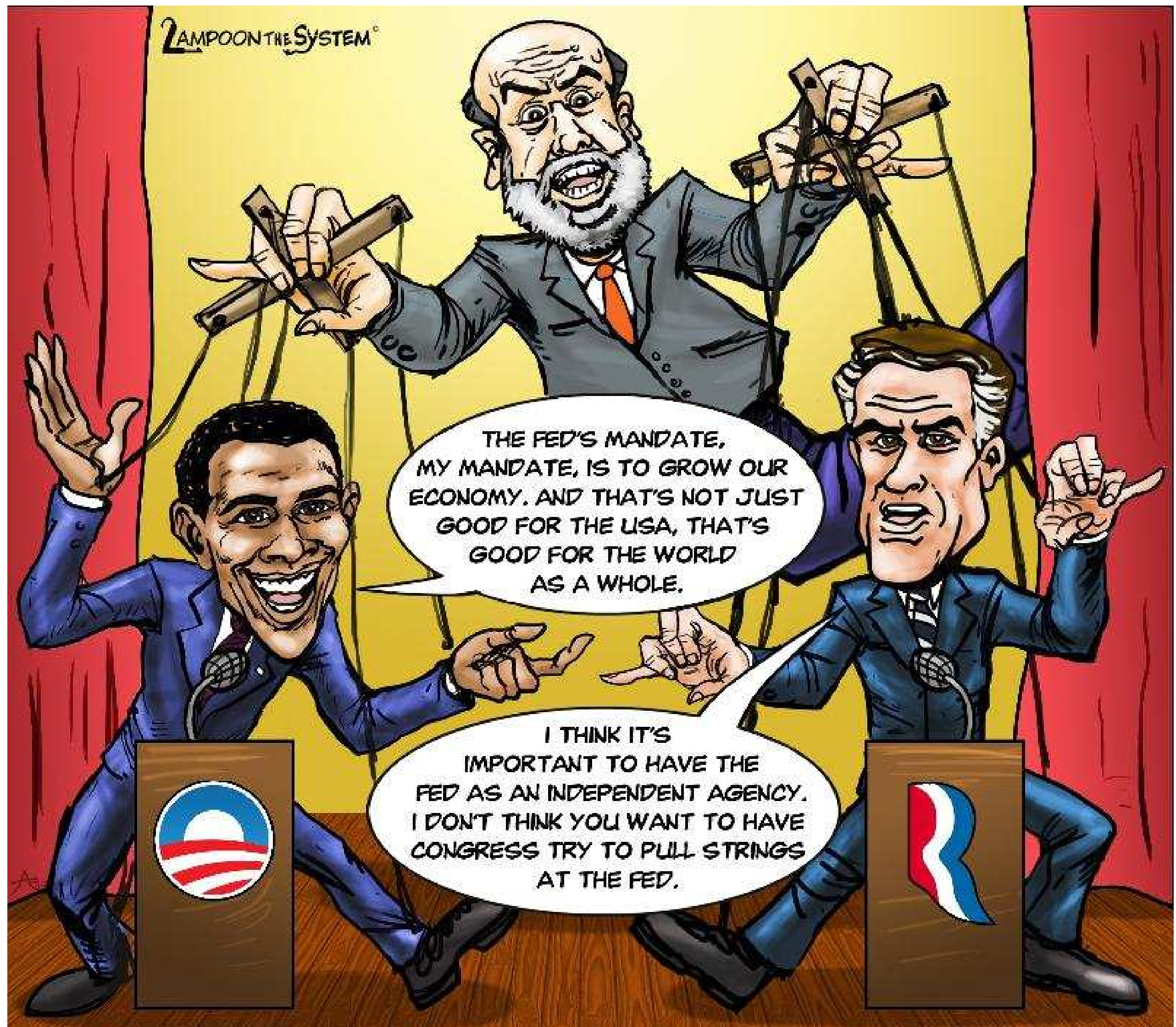
- Ngày hôm sau, TV đưa tin 100 triệu đã bị cướp khỏi nhà băng. Những tên cướp đếm đi đếm lại thì chỉ có 20 triệu. Chúng rất giận dữ: "Chúng ta mạo hiểm mạng sống của mình chỉ để lấy 20 triệu, bọn chó lãnh đạo chỉ ngồi chơi mà cướp được 80 triệu. Đúng là học hành, có bằng cấp thì chúng nó được ngồi cái ghế đấy, cướp tiền siêu đẳng hơn chúng ta!"

> Điều này giải thích tại sao: "Kiến thức thì giá trị như vàng"

* KẾT LUẬN: Trong cuộc sống luôn có những điều chúng ta có thể nhanh chóng nhìn ra, có những điều không như chúng ta thấy từ bên ngoài, và chân lý chỉ mang tính tương đối.

Quan trọng nhất là thái độ đối với cuộc sống này, hay cách nhìn chúng ta lựa chọn để mang lại vui vẻ, hạnh phúc cho bản thân, cho những người thân xung quanh mình.





10 sai lầm thường gặp của các nhà đầu tư

Nhà đầu tư cá nhân thường rất dễ vấp phải sai lầm và họ không ý thức được điều đó. Phần khó nhất trong quá trình đầu tư có lẽ là học cách đi trên con đường của riêng mình.

Dễ bị ấn tượng và thiếu hiểu biết khi đầu tư hơn chúng ta tưởng nhiều. Điều này có thể tạo nên thảm họa với danh mục đầu tư. Tờ Business Insider đã thống kê và đưa ra danh sách 10 sai lầm các nhà đầu tư thường gặp nhất.

1. Bán nhầm cổ phiếu



Các nhà nghiên cứu gọi hiện tượng này là "Dispositiong Effect" (hiệu ứng thiếu sắp xếp). Điều này xảy ra khi nhà đầu tư liều lĩnh bán tháo cổ phiếu được giá để chốt lời và tiếp tục giữ cổ phiếu giá thấp chờ thời cơ. Một nghiên cứu dựa trên 10.000 tài khoàn giai dịch tại công ty môi giới cho thấy, phương pháp này gần như luôn luôn phản tác dụng. Sau khi bán, những cổ phiếu được giá tiếp tục tăng giá và lợi nhuận thu được cao hơn nhiều so với việc nắm giữ những cố phiếu còn lại trong danh mục đầu tư.

2. Không chú ý đến chi phí khi tham gia quỹ tương hỗ

Một bản báo cáo của Standard & Poor's cho biết, hơn 80% các quỹ tương hỗ tại Mỹ đang hoạt động kém hiệu quả. Lý do là tại chi phí tăng. Mức trung bình được quỹ tương hỗ đưa ra là 3% lợi nhuận hàng năm dành cho các khoản đầu tư của bạn. Điều này nghĩa là bạn sẽ nhận thêm 3% giá trị khoản đầu tư ban đầu hàng năm. Phần lớn quỹ tương hỗ hoạt động không hiệu quả vì chi phí đang tăng nhanh hơn so với lợi nhuận thu về, trong đó có cả phí cho người quản lý

3. Giao dịch quá nhiều

Bài báo đăng trên The Journal of Finance đã chỉ ra một sự kiện khá thú vị về những nhà đầu tư coi thị trường như trò chơi và thường xuyên giao dịch. Trong số 66.000 hộ sử dụng công ty môi giới, những người thường xuyên giao dịch chỉ thu lời 11,4% mỗi năm trong khi thị trường đạt mốc trung bình 17,9%.

4. Mua cổ phiếu của công ty mình một cách mù quáng

Dân tài chính gọi đó là sự "thiên vị gia đình" (familiarity bias), giải thích cho việc người ta thích mua cổ phiếu chỉ đơn giản vì có mối liên hệ với công ty. Trong một nghiên cứu, Ủy ban Giao dịch chứng khoán Mỹ (SEC) đã chỉ ra vấn đề "đặc biệt nguy hiểm" khi các nhân viên mù quáng mua cổ phiếu công ty mình đang làm việc. "Việc vi phạm quy tắc đa dạng hóa danh mục đầu tư này có thể khiến nhân viên mất lợi nhuận, thậm chí không còn xu nào để dành khi về hưu nếu công ty đi xuống".

5. Tâm lý bầy đàn

Theo sau người khác để mua loại tài sản đang "hot" là cách cách mau phá sản nhất. Đây còn được gọi là tâm lý bầy đàn, xảy ra khi nhà đầu tư tranh giành mua lại một cổ phiếu "hot", cảm giác lợi nhuận của nó sẽ còn tăng tiếp. Xu hướng này từng tạo nên cuộc khủng hoảng tài chính vào năm 2000 và 2008. Hãy giữ cho danh mục đầu tư của mình đa dạng, như vậy, bạn sẽ được chuẩn bị tốt hơn nếu có biến động xấu xảy ra trên thị trường.

6. Phụ thuộc vào những lời khuyên trên phương tiện thông tin

Với việc tin tức được cập nhật 24/7, các phương tiện truyền thông đang là một trong những yếu tố ảnh hưởng lớn nhất đối với nhà đầu tư có ít thời gian. Đây là một sai lầm lớn và khiến cho nhóm nhà đầu tư này phản ứng theo xu hướng và thái quá với tin tốt cũng như tin xấu.

7. Đưa ra quyết định vội vàng để tránh thuế

Ở Mỹ, người ta nhận thấy có sự giao dịch "điên cuồng" vào khoảng tháng 12 hàng năm. Các nhà đầu tư đều cố gắng điều chỉnh lại danh mục của mình, tránh thiệt hại trong năm tới. Chỉ có một số ít chấp nhận đóng thuế thu nhập đầu tư để tạo điều kiện cho cổ phiếu của mình phát triển lợi nhuận.

8. Quá tự tin khi đầu tư

Quá tự tin có thể là thạm họa đối với danh mục đầu tư của bạn. Hãy thử suy nghĩ một chút, nhà đầu tư tự tin đến mức ném tất cả tiền của mình vào kinh doanh hoặc quỹ tương hỗ hứa hẹn lợi nhuận hàng năm cao dù cho các nghiên cứu cho thấy điều ngược lại có nhiều khả năng xảy ra. Ngoài ra, đàn ông quá tự tin trong đầu tư dài hạn sẽ có kết quả thu về tệ hơn so với phụ nữ.

9. Đặt danh mục đầu tư của bạn vào nhầm đối tượng

Điều này xảy ra khi bạn chọn nhầm nhà tư vấn cho mình. SEC khuyên nhà đầu tư nên tìm đến những chuyên gia lên kế hoạch tài chính. Khác với nhà môi giới, người lên kế hoạch tài chính được chi trả tiền công theo giờ và không nhận hoa hồng. Điều đó có nghĩa bạn sẽ nhận được những lời khuyên khách quan nhất.



10. Cố gắng đánh bại thị trường

Các nhà đầu tư chuyên nghiệp thường lựa chọn sự mạo hiểm với lợi tức cao. Trong khi họ cố gắng đánh bại lại thị trường, nhà đầu tư cá nhân nên đầu tư theo xu hướng đầu tư dài hạn và có thể mua cổ phiếu của các quỹ thụ động với chi phí rẻ. Trong ngắn hạn, nếu bạn cố gắng đối đầu với thị trường, bạn sẽ thất bại.



Khẩu quyết bí truyền của dân chơi chứng khoán:

Nếu mua trúng mã tăng nhưng không tăng trần thì tự an ủi là may mà nó không đứng giá

Nếu mua trúng mã chưa tăng thì tự an ủi là may mà nó chưa giảm

Còn nếu nó giảm thì phải nghĩ rằng may mà chưa sàn

Còn nếu sàn thì phải tự nghĩ là Của Đi Thay Người

LOẠT BÀI NÓI VỀ NHỮNG SAI LẦM CHẾT NGƯỜI CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

Tôi là một cán bộ hưu trí, dành dụm cả đời được 100 triệu, cũng định gửi tiết kiệm để dưỡng già. Nhưng theo trào lưu chung, tôi đã mang số tiền trên đầu tư vào một số loại cổ phiếu, thời điểm tôi mua vào là gần đỉnh VNI 1.170

Đến hôm nay, số tiền trên còn lại theo giá thị trường là hơn 75 triệu. Dường như thị trường đã đúng, còn tôi đã sai.

Bằng cách tìm đọc và nghiền ngẫm các cuốn sách về chứng khoán, tôi thấy mình đã phạm rất nhiều sai lầm mà hình như đã là nhà đầu tư mới thì hầu như không thể tránh khỏi.

Viết ra những sai lầm của mình cũng là một cách chia sẻ và rút kinh nghiệm. Theo bảng liệt kê, tôi đã phạm phải khoảng 80 loại sai lầm. Tôi sẽ viết ra dần những sai lầm của mình.

1. Không có phương pháp đầu tư (đầu cơ) rõ ràng :

Cũng giống như nhiều người, tôi suy nghĩ rất đơn giản : cứ cố gắng mua được giá thấp thì sẽ bán được giá cao

Nhưng thế nào gọi là thấp thì tôi không hình dung ra được, tôi luôn có cảm giác mua các cổ phiếu giá 40 - 50 nghìn sẽ an toàn hơn các cổ phiếu giá 400 - 500 nghìn. Nhưng đến giờ thì các cổ phiếu mà tôi coi là giá rất cao lại có vẻ giảm ít hơn các cổ phiếu tôi coi là giá thấp.

Tôi nghĩ rằng mình đã rất khôn ngoan khi mua hàng nghìn cổ phiếu giá thấp thay cho hàng chục hay hàng trăm cổ phiếu giá cao, khi mua các cổ phiếu giá thấp tôi có cảm giác đang mua được nhiều hơn với cùng một số tiền. Nhưng hóa ra không phải vậy : không nên suy nghĩ theo số lượng cổ phiếu mua được, mà nên suy nghĩ theo giá trị số tiền đầu tư. Nên mua mặt hàng tốt nhất có thể chứ không phải mặt hàng rẻ nhất.

Khi đã lỗ tới 25% số vốn ban đầu thì tôi không biết phải tiếp tục như thế nào nữa, ngoài việc ôm chặt số cổ phiếu giảm giá qua từng ngày và tự an ủi bằng câu nói của W.B : Nếu bạn không đủ can đảm nhìn cổ phiếu của mình mất đi 40% giá trị thì bạn đừng nên đầu tư.

Nhưng khi đọc lại chăm chú từng dòng chữ cuốn tiểu sử của W.B thì tôi té ngửa vì lâu nay đã có bao người hiểu sai câu nói của ông. Rà soát lại hầu hết các thương vụ đầu tư mà W.B đã thực hiện thì chưa có thương vụ đầu tư nào của W.B phải trải qua giai đoạn thua lỗ trên 10%. Vậy thì con số 40% thua lỗ mà W.B nói tới là khả năng chịu đựng của ông chứ không phải thực

tế đã xảy ra. Còn tôi và bao nhiêu người khác thì lỗ lã đã xảy ra thật.

Vậy mà tôi cũng như bao người cứ chắc mẩm : đến W.B còn thua lỗ tới 40% thì mình lỗ lã như vậy cũng là thường tình

Một câu hỏi lóe lên trong tôi : tại sao W.B làm được vậy mà mình không làm được ?

Tại sao những khoản đầu tư mà W.B đã thực hiện đều sinh lời lớn và ít phải trải qua những giai đoạn lỗ lã nặng ? Bởi vì ông mua vào chọn lọc, thận trọng, kiên nhẫn, còn tôi thì mua ào ào. Tôi tưởng tượng W.B sẽ làm gì nếu ông bắt đầu với 100 triệu giống như tôi ?

Ông sẽ đặt ra tiêu chuẩn mua vào :

+ P/E < 20
+ G>20% trong 5 năm qua và 5 năm tới
+ P/E/G < 1
+ P/B < bình quân chung
+ ROE, ROA > 20%

và ông kiên nhẫn tìm kiếm, nếu chưa tìm được thì ông sẽ kiên quyết chờ đợi những cổ phiếu đang có giá khá cao giảm dần về tiêu chuẩn ông mong đợi. Nếu tôi lựa chọn phương pháp của W.B để làm lại, tôi cũng kiên nhẫn chờ đợi.

Nhưng ngoài W.B vẫn có những nhà đầu tư (đầu cơ) vĩ đại khác ? Tôi tiếp tục tìm kiếm các phương pháp đã được kiểm nghiệm qua thời gian, sắp xếp theo thứ tự từ mới đến cũ :

William J.O'neil và phương pháp CAN SLIM

Tiêu chuẩn mua vào của W.J.O

C = Current Quarterly Earning per Share (lợi tức trên cổ phần quý hiện tại) phải càng cao càng tốt và nếu vốn đầu tư không nhiều thì nên chọn cổ phiếu có lợi tức trên cổ phần quý hiện tại cao nhất - nhì - ba thị trường. Cổ phiếu được chọn phải cho thấy sự tăng trưởng với tỷ lệ lớn của lợi tức quý hiện tại khi so với cùng kỳ năm trước. Nếu cổ phiếu có mức lợi nhuận hàng quý tăng đột biến thì phải cho ngay vào tầm ngắm. Nhưng lợi nhuận tăng đột biến này phải loại bỏ lợi tức một lần bất thường. Sở dĩ W.J.O đưa tiêu chuẩn này lên hàng đầu vì lợi nhuận hàng quý tăng đột biến luôn cho thấy công ty đã và đang có sự phát triển đột phá một cách thần kỳ. Nếu cẩn thận hơn nữa thì chọn cổ phiếu có lợi nhuận tăng đột biến trong hai quý gần nhất.

A = Annual Earnings Increases (tỷ lệ tăng trưởng lợi tức hàng năm) tìm sự gia tăng đột biến. Lý do W.J.O đưa tiêu chuẩn này vào sự tìm kiếm cổ phiếu để đầu tư bởi vì có thể các công ty hoàn toàn có khả năng đưa ra một báo cáo quý có lợi cho công ty vào thời điểm thích hợp, việc xem

xét tỷ lệ tăng trưởng hàng năm sẽ đảm bảo lựa chọn được cổ phiếu có chất lượng. Cách tìm kiếm và đánh giá A tương tự như C.

N = New Products, New Management, New Highs (sản phẩm mới, lãnh đạo mới, đỉnh giá mới) công ty mà tôi đang tìm kiếm theo phương pháp của W.J.O phải vừa phát triển thành công những sản phẩm mới, hoặc những dịch vụ mới, hoặc chí ít cũng phải là những dự án mới. Nếu bộ máy quản lý của công ty được thay mới, trong bộ máy lãnh đạo mới đó lại có người của công chúng thì quá tuyệt. Sau tất cả những sự thay đổi trên thì W.J.O khuyên tôi nên chờ đợi, lúc nào giá cổ phiếu của công ty vừa đột phá ra khỏi khu vực giá ổn định thì mua ngay vào. Mới nghe thì có vẻ nghịch lý, tại sao không mua ngay mà phải chờ ? Bạn hãy thử tưởng tượng : giả sử những điều kiện thuận lợi trên của công ty xảy ra trong tình hình thị trường nguội lạnh chứ không phải sốt giật như vừa qua ? Lúc đó chúng ta cần phải chờ đợi sự công nhận thật sự của công chúng, nếu không ta sẽ bị chôn vốn. Tất nhiên đó là W.J.O quá cẩn thận, còn chúng ta có thể tùy tình hình cụ thể mà mua ngay vào khi thích hợp.

S = Supply and Demand (cung và cầu) W.J.O khuyên nên lựa chọn cổ phiếu tốt cộng với nhu cầu lớn, đầu tiên tôi cũng không hiểu lắm W.J.O khuyên như vậy có nghĩa gì (già rồi nên suy nghĩ hơi chậm), nhưng qua trao đổi với các bạn trẻ thì chữ S ở đấy là để chỉ các bluechips.

L = Leader (dẫn đầu) W.J.O khuyên nên chọn các cổ phiếu đứng đầu một ngành, trong bất kỳ tình huống nào thì cổ phiếu của công ty đầu ngành luôn có những lợi thế trội hơn hẳn những công ty cùng ngành, trong một số trường hợp đặc biệt thì công ty đầu ngành thậm chí có một tầm cao hơn rất nhiều so với công ty thứ hai trong ngành.

I = Institutional Sponsorship (sự bảo trợ của các tổ chức) điều này thì quá đúng rồi, mua cổ phiếu của công ty mà có nhiều cổ đông là các ông lớn thì thực sự được đảm bảo bằng vàng khối.

M = Market Direction (xu hướng thị trường) W.J.O muốn nhắc đến sự quan trọng của xu hướng thị trường tới từng cổ phiếu, xu hướng thị trường có tác động tới tất cả các cổ phiếu mà không hề có ngoại lệ. Dù một cổ phiếu có đủ cả C A N S L I nhưng M đi xuống thì cổ phiếu đó cũng không nằm ngoài quy luật. Đây là quan điểm rất khác biệt với W.B. W.J.O cho rằng dù một cổ phiếu có tốt đến mấy thì nhà đầu tư vẫn nên có thời điểm để vào - ra khỏi nó một cách hợp lý. Tôi chỉ là một người hưu trí bình thường, nhưng nếu đầu tư theo phương pháp của W.J.O thì tôi sẽ tuân thủ điều này.

Sau khi nghiền ngẫm kỹ phương pháp của W.J.O, tôi thấy đây là kim chỉ nam và phải tuân thủ triệt để nếu thị trường tôi tham gia là một thị trường rộng lớn cỡ như thị trường Mỹ, nơi có tới hàng trăm ngàn công ty phát hành cổ phiếu ra công chúng. Khi đó phương pháp CAN SLIM thực sự như một cỗ máy đãi vàng, tìm ra những hạt vàng trong cát. Nhưng nếu áp dụng vào Việt Nam thì tôi sẽ giảm bớt mức độ yêu cầu để không bỏ lỡ những cơ hội tốt.

Tôi cũng đã đọc thêm một số phương pháp khác áp dụng cho trung và dài hạn nhưng về cơ bản cũng khá giống phương pháp của W.B và W.J.O và không xuất sắc hơn. Nên tôi quyết định nếu đầu tư cho trung và dài hạn tôi sẽ làm theo W.B và W.J.O

Nếu tôi trẻ hơn 30 tuổi, có thể tôi sẽ mạo hiểm hơn trong đầu tư cũng như đầu cơ ? Và để không lạc hậu với thời cuộc tôi cũng tìm đọc thêm một số phương pháp đầu cơ trong ngắn hạn

Phương pháp đầu cơ trong ngắn hạn và trung hạn của Nicolas Darvas, Gernald M.Loeb, Bernard Baruch (còn nhiều huyền thoại khác nhưng tôi chỉ tập trung nghiền ngẫm phương pháp của những huyền thoại trong vòng 30 - 40 năm trở lại đây, trường hợp nhà đầu cơ của mọi thời đại G. Soros tôi xếp thành một mục nghiên cứu riêng)

Đặc điểm chung của những nhà đầu cơ lớn :

+ Nguyên tắc hàng đầu : biết cắt giảm thua lỗ
+ Ngừng giao dịch khi không xác định được xu hướng của thị trường
+ Chỉ mua cổ phiếu khi nó đạt một mức giá cao mới
+ Mua trung bình tăng (chứ không phải trung bình giảm)
+ Giữ lại cổ phiếu tăng giá, bán đi cổ phiếu giảm giá

Khi đọc lướt qua, thực sự tôi không hiểu gì cả, tất cả những điều họ làm đều trái với suy nghĩ thông thường của tôi. Nhưng càng ngẫm ngợi, càng đào sâu và so sánh với kinh nghiệm thương đau của mình, tôi thấy những điều họ làm mới thực sự là chân lý. Đến lúc đó tôi mới thấm thía câu nói : muốn thành công trên thị trường chứng khoán, hãy làm ngược với đám đông (ngược ở đây là ngược về phương pháp chứ không phải hành động cụ thể)

Vì tôi chỉ là một người hưu trí, không thể một lúc áp dụng hiệu quả và sáng tạo được ngay những nguyên tắc trên, nên tôi sẽ vừa học, vừa làm, vừa tìm hiểu dần để khắc phục khoản thua lỗ 25% trong thời gian qua.

2. Hoang mang, dao động tìm mọi cách gỡ gạc ngay thay vì bình tĩnh xem xét mọi khía cạnh của việc thua lỗ :

Giờ đây tôi đã bị lỗ 25% rồi, thực sự tôi bối rối kinh khủng, không biết làm gì cả ngoài một ý nghĩ nung nấu trong đầu : làm thế nào để gỡ lại ngay khoản thua lỗ. Ngày nào tôi cũng có mặt trên sàn giao dịch của công ty chứng khoán để dò la tin tức, lang thang trên internet để tìm sự đồng cảm, vồ lấy mọi thông tin có tính an ủi : thị trường sẽ đảo chiều lên ngay trong ngắn hạn.

Quá trình dò hỏi tôi nhận được nhiều lời khuyên lắm, tập trung vào một số hướng chính như sau :

+ Giữ chặt cổ phiếu, kiên quyết không bán để chờ giá tăng trở lại

+ Bán ngay để giảm lỗ
+ Mua thêm vào để giá bình quân giảm xuống
+ Tìm cách nhảy sóng, hay nhảy sạp gì đó mà các bạn trẻ hay nhắc tới

Khi chưa học được thói quen bình tĩnh xem xét mọi khía cạnh của việc thua lỗ thì có lẽ tôi đã làm ngay theo một trong những hướng trên. Nhưng khi đã học được thói quen bình tĩnh, tôi bắt đầu xem xét kỹ từng hướng một.

3. Giữ chặt cổ phiếu, kiên quyết không bán để chờ giá tăng trở lại

Những người khuyên tôi như trên thường dựa vào một số lập luận chính :

+ Giá giảm rồi giá sẽ tăng trở lại, trong quá khứ đã xảy ra như vậy và những người kiên quyết giữ đều lãi lớn
+ W.B đã nói giảm tới 40% chưa vấn đề gì
+ Nền kinh tế tăng trưởng cực tốt
+ v.v... và v.v...

Nếu tôi nghe theo lời khuyên trên thì tôi phải làm gì ? Tôi được gì ? Tôi sẽ gặp rủi ro gì ?

Tôi phải làm gì ? Dễ lắm, tôi không cần phải làm gì cả, chỉ việc để số cổ phiếu nằm im. Chỉ yêu cầu một điều duy nhất : trong suốt thời gian tới tôi không được phép nghĩ tới nó, không được nghe đài, đọc báo, xem tivi, lướt net, không được bàn tán về nó. Tóm lại coi nó không hề tồn tại.

Tôi được gì ?

+ Tôi sẽ được một số cổ phiếu quy ra tiền vẫn y nguyên nếu tình hình vẫn như hiện nay
+ Tôi sẽ được ... hòa vốn nếu thời gian tới có nhiều người bước vào thị trường mà cũng ngây thơ như tôi
+ Tôi sẽ được lãi lớn nếu thời gian tới lại có rất, rất nhiều người bước vào thị trường mà ngây thơ ... còn hơn tôi

Tôi sẽ gặp rủi ro gì ?

4. Tiếp tục giữ chặt cổ phiếu của các công ty đang làm ăn thua lỗ

Trong số cổ phiếu tôi đang nắm giữ, có cổ phiếu của công ty đang làm ăn thua lỗ. Lẽ thông thường thì tôi đã phải bán ngay khi chúng bắt đầu giảm giá và làm tôi thua lỗ, nhưng vì tôi là một ông già lẩm cẩm, bị tình cảm chi phối và nhận thức chậm nên tôi cứ chờ đợi và hy vọng. Bây giờ thì tôi đã hiểu một điều rất đơn giản : tất cả mọi cổ phiếu đều ẩn chứa tính đầu cơ cao và bao hàm các rủi ro và rủi ro cao nhất luôn thuộc về các công ty làm ăn thua lỗ.

5. Tiếp tục giữ chặt cổ phiếu của các công ty mà khả năng rất thấp trong việc phục hồi lại và vượt qua giá vốn đã mua vào

Tức là khi bạn mua vào tại đỉnh cơn sốt này, giá cổ phiếu giảm, bạn lỗ và chờ đợi, mãi rồi cũng xảy ra cơn sốt tiếp theo nhưng giá vẫn không thể vượt qua được giá vốn bạn mua vào.

Trường hợp này ít rủi ro hơn khi nắm giữ các cổ phiếu của công ty đang làm ăn thua lỗ. Nhưng mệt mỏi và vô vọng thì hơn rất nhiều. Trên thế giới thì có vô vàn dẫn chứng, còn tại thị trường non trẻ của chúng ta thì có không dưới 10 trường hợp như vậy đâu (tôi không muốn nói rõ tên các cổ phiếu đó, các bạn hãy tự tìm hiểu nhé) và thật bất hạnh cho nhà đầu tư nào nếu cứ giữ mãi cổ phiếu đó với niềm tin nó sẽ phục hồi.

6. Tiếp tục giữ chặt cổ phiếu của công ty bị rơi vào tầm ngắm của bầy thú điện tử

Thu gom, dìm giá, ép giá, kich giá - từ trước tới giờ tôi cứ nghĩ chúng tệ đến thế là cùng, nhưng hóa ra tất cả còn phải chào thua khi những con kên kên chuyên ăn xác chết xuất hiện. Ở một thị trường mới nổi thì những cổ phiếu ban đầu bao giờ cũng là những cổ phiếu thực sự tốt, khả năng phá sản hầu như không có, chỉ có mạnh yếu, thịnh suy,mỗi lúc mỗi khác. Nhưng qua quá trình phát triển của thị trường khả năng phá sản sẽ xuất hiện (2 - 3 năm tới Việt Nam vẫn chưa xuất hiện khả năng đó)

Nhưng trong tiến trình hội nhập, với lộ trình mở room thì việc nhà đầu tư nước ngoài nắm quyền kiểm soát công ty là chuyện hết sức bình thường. Nếu họ là những nhà đầu tư chân chính,với khả năng quản lý tốt, doanh nghiệp từ chỗ yếu kém sẽ có thể hồi phục. Nhưng nếu là những con kên kên thì thật tai họa.

Hãy thử tưởng tượng khi tôi mua vào một cổ phiếu với giá cao, nhưng sau đó doanh nghiệp làm ăn kém, giá cổ phiếu giảm dần, khi giá giảm tới mức thuận lợi, những con kên kên sẽ nhảy vào thâu tóm và xẻ thịt doanh nghiệp ra để bán. Vậy là khoản thua lỗ của tôi sẽ một đi không trở lại. Đó là thì tương lai, nhưng nếu vẫn giữ nếp suy nghĩ cũ, không sớm thì muộn tôi có thể sẽ rơi vào tình huống này.

Vậy nếu cổ phiếu tôi đang nắm giữ rơi vào một trong ba trường hợp trên, tôi sẽ bán ngay lập tức mà không nắm giữ chặt nữa.

Thế là tôi đã có hướng giải quyết cho 30 - 40% các khoản đầu tư của mình. Số cổ phiếu còn lại là những cổ phiếu tốt, nhưng giá vẫn cứ giảm, nếu xử trí không khéo léo tôi sẽ phạm sai lầm. Đó là những sai lầm gì ?

7. Không xác định nổi xu hướng thị trường hiện tại

Sau khi thanh lý 40% số cổ phiếu thực sự không tốt, hiện nay tôi có 40% tiền mặt và 60% cổ phiếu được coi là tốt. Tôi không biết phải làm tiếp gì cả vì không xác định nổi xu hướng thị trường hiện tại.
Hình như không xác định được xu hướng thị trường hiện tại là một sai lầm khá phổ biến (tôi tự an ủi bản thân như vậy), lúc thị trường đi lên tôi nghĩ nó lên mãi, lúc nó bắt đầu xuống tôi lại hoảng hốt cho là nó xuống mãi, tới lúc mới đi ngang nhè nhẹ tôi lại mơ đến lúc nó giật đùng đùng.

Tóm lại là tôi không hiểu ra làm sao cả. Vậy có cách nào xác định được tương đối xu hướng thị trường ? (tôi già rồi, không nhanh bằng lớp trẻ, thôi thì chấp nhận ăn ít no lâu)

Sau khi lân la tìm hiểu thế nào xu hướng thị trường, tôi nghe loáng thoáng muốn biết được xu hướng là phải có chen (ah thì ra là thế, chen lấn ý mà, chen lấn nhiều trên sàn thì thị trường sẽ tăng, chen lấn ít, thậm chí chả ai thèm chen lấn với mình tất thị trường giảm) sau tôi mới biết là nhầm, không phải chen (lấn) mà là trend. Nhưng dù sao cái vụ chen lấn kia cũng khá chính xác đấy.

Làm thế nào để xác định trend ?

Chợt nhớ ra đứa cháu trai đang làm việc tại một tổ chức tài chính, tôi bèn lặn lội đèn sách đến nhờ vả, mặc dù được cháu tận tình chỉ bảo nhưng sau 3 ngày đánh vật với nào là MACD, BB, Momenturn, RSI, MFI, Aroon, CCI vân vân và vân vân - tóm lại tôi vẫn chưa hiểu gì cả.

Cháu trai của tôi rất thông cảm nhưng chỉ biết an ủi : TA là một môn học khó bác ạ và cần có năng khiếu nữa, bác biết chút chút về làm vườn thì trồng cây chắc là nó vẫn sống tươi tốt, chứ bác biết chút chút về TA mà đầu tư cổ phiếu theo kiểu ngày nào, tuần nào cũng mua mua bán bán là mất tiền oan đó.

Chợt nhớ ra điều gì đó, cháu trai hỏi tôi : vậy bác đầu tư cổ phiếu ngẫu hứng hay có phương pháp ? Tôi trả lời : trước thì lung tung nhưng giờ thì bác đang lựa chọn hai ông W.B và W.J.O làm thày dạy.

Vậy thì tốt rồi, bác nên nghiên cứu kỹ phương pháp đầu tư và tuân thủ, còn việc tham khảo bằng TA chủ yếu để cân nhắc vào - ra thị trường cho hợp lý. Một trend hình thành và phát triển đều cần có thời gian, đủ để bác suy tính chứ không trồi sụt chóng mặt như giá cả khớp lệnh đợt một đợt ba đâu, nếu bác chấp nhận được việc không tranh mua đáy, không tranh bán đỉnh thì có thể kết hợp phương pháp đầu tư mà bác chọn và tín hiệu phát ra từ MACD là tạm ổn. Sau đó dần dần bác sẽ có kinh nghiệm hơn.

Thế này bác nhé có đường MACD (26,12) thường được biểu hiện bằng màu xanh và đường EXP (9) thường được biểu hiện bằng màu hồng. Mỗi đường đều có số liệu cụ thể, hiệu số của hai số liệu đó gọi là Divergence. Bác có thể đọc kỹ hơn tại : http://www.dautuchungkhoan.com/Kinh-

Nghiem/2005/03/3813.OTC

Nói chung tín hiệu phát ra từ MACD không quá nhạy với thực tế thị trường nhưng nó cho bác một cái nhìn ổn định trong trung hạn.

Sau khi ngắm nghía kỹ MACD tôi thấy mình đúng là khờ thật. MACD cho thấy thị trường bắt đầu đi xuống từ sau tết mà đúng lúc đó tôi lại mua vào.

Cháu tôi còn dặn kỹ, vì MACD không quá nhạy với thực tế thị trường nên bác cần lưu ý : Nếu thị trường đang trong thời kỳ tăng trưởng thì cần xét kỹ đang là giai đoạn đầu hay là giai đoạn cuối (bây giờ tôi thấy thấm thía cái đoạn đầu hay cuối này lắm rồi). Nếu thị trường giảm xuống thì nó vận động thế nào ? Nó yếu ớt và vận động kém ? hay chỉ đơn thuần là vừa trải qua một đợt điều chỉnh bình thường (nếu giảm < 10% là điều chỉnh bình thường, > 10% cần phải nghiên cứu kỹ hơn). Thị trường đang vận hành cùng với sự phát triển của nền kinh tế hay nó đang vận động một cách quá mạnh mẽ, hoặc quá yếu ớt với nền kinh tế ?

Cháu tôi dặn thêm : trong tình hiện nay bác nên thận trọng khi chưa biết thị trường đi tiếp ra sao, nếu không bác sẽ rơi tiếp vào sai lầm (khi bác đã chuyển một phần cổ phiếu thành tiền và đã lỗ thì hay mắc phải lỗi này)

8. Bảo toàn vốn hay mua mua bán bán gỡ lại

Sau khi đã bán bớt các cổ phiếu đang ngày càng giảm giá tôi thu về được một số tiền mặt, việc làm này hầu như có tính bản năng sinh tồn thôi, nhưng bây giờ ngồi nghĩ lại những kiến thức đã đọc được và đối chiếu với thực tế thị trường, tôi thấy mình đang thực hiện một cách vô thức những việc mà nhiều nhà đầu cơ lớn đã làm : cắt giảm thua lỗ.

Nếu tôi giữ nguyên số tiền mặt này trong túi, thì một lần nữa tôi lại vô thức thực hiện đúng những việc mà các nhà đầu cơ lớn sẽ làm : ngừng giao dịch khi xu hướng chưa rõ ràng (chưa rõ thị trường sẽ lên hay xuống trong tương lai gần)

Nhưng tôi còn trăn trở lắm với những cổ phiếu còn lại : bán tiếp thu tiền về (cũng là một dạng cắt giảm lỗ nếu giá tiếp tục giảm) ? để nguyên số cổ phiếu đó (coi như ngừng giao dịch) ? hay mua mua bán bán, theo cách nhiều người nói là nhảy sóng ? hay lấy chính số tiền vừa có mua từ từ vào các loại cổ phiếu tôi đang nắm giữ ?

Tôi sẽ thử suy nghĩ xem trong mỗi cách đó tôi sẽ phạm phải những sai lầm nào làm cho đồng vốn của tôi ngày một teo lại ?

9. Bán tiếp thu tiền về và nỗi niềm đau đáu mong muốn quay lại thị trường sớm

Sau khi bán nốt chỗ cổ phiếu còn lại, tôi thu được tiền mặt, thị trường mỗi ngày giảm thêm

chút ít, vì tôi đã bán hết rồi nên thấy mình không bị lỗ thêm nữa (tâm lý vừa mừng) nhưng một sự thật đáng buồn là số tiền chỉ còn lại 75 triệu (tâm lý vừa buồn)

Đầu óc tôi lúc nào cũng quẩn quanh với suy nghĩ : sao tự nhiên mình dại vậy, đang yên đang lành lại để mất 25% tài sản. Lúc này tôi lại càng bám sát nghe ngóng tình hình thị trường chứng khoán hơn nữa, vì tôi thấy muốn lấy lại 25% tài sản đã mất - chỉ có cách duy nhất là tiếp tục chơi chứng khoán.

Tâm trạng của tôi lúc này rất kỳ lạ : thị trường hôm nào mà xuống là tôi hỉ hả - nhưng lên một chút thôi là tôi nóng hết cả ruột, chỉ sợ đây là đáy rồi, mua vào không kịp sẽ bị người khác tranh mất.

Tôi gọi điện cho cháu trai khẩn khoản : cháu ơi, mua vào được chưa ? bác sốt ruột quá

Cháu tôi hỏi lại : thế có cổ phiếu nào giảm giá về gần sát tiêu chuẩn W.B chưa ạ ? Chưa có - tôi trả lời

thế có cổ phiếu nào mua vào được theo phương pháp CAN SLIM ? Cũng chưa

thế các nhà đầu cơ lớn có mua khi giá vẫn đang giảm không ? Không, họ chỉ bắt đầu mua vào khi thị trường tăng thật sự

Cháu tôi hỏi tiếp : Vậy sao bác mua vào làm gì ? Tại bác nóng ruột, tại bác thấy thị trường có lúc xanh được 1 - 2 hôm tăng hẳn mấy chục điểm (tất nhiên là tôi không nói tới nguyên nhân chính : bác muốn mua lại ngay để gỡ gạc 25% bị lỗ)

Cháu tôi giải thích : bác biết vì sao thị trường thỉnh thoảng xanh được 1 - 2 phiên không ? bác biết vì sao thị trường mặc dù đang đi xuống nhưng thỉnh thoảng vẫn hồi lại không ? lúc đầu hồi mạnh được 2 - 3 phiên lên năm bẩy chục điểm, sau nay hồi nhẹ lên một hai chục điểm, sau nữa hồi được 5 - 7 điểm rồi lại đi xuống ?

Trạng thái thị trường hiện nay (đi xuống nhưng vẫn có những đợt hồi phục nhẹ - đi xuống tiếp - hồi phục nhẹ nữa - đi xuống ...) gọi là trạng thái những nỗ lực hồi phục bất thành trong một xu thế thị trường đi xuống. Những tổ chức lớn hầu như án binh bất động, những tay chơi lớn rút khỏi thị trường (giá trị giao dịch giảm mạnh), chỉ còn những người như bác vẫn đang mong mỏi sớm quay lại thị trường, chỉ cần thị trường chững lại không xuống nữa là nhiều người nhao vào, thị trường lên một chút nhưng hết lực đẩy (sức cầu yếu quá) lại đi xuống, thêm một số người tiếp tục stop loss, thị trường giảm tiếp, chững lại là một số người không kiềm chế được lại nhao vào (nhưng đã ít hơn đợt trước) cứ thế ... tiếp diễn

Nói thật lòng tôi thấy cháu tôi nói rất đúng, nhưng muốn tiền nằm im ở trong túi chờ thị trường hồi phục hẳn cũng khó khăn không kém việc giữ cổ phiếu mà ngày nào cũng thấy lỗ. Tôi phải cố quên hẳn chuyện tôi đã lỗ 25%.

Nếu bạn lúc nào cũng nghĩ đến khoản tiền đã lỗ và mong ngóng quay lại thị trường thì e rằng sớm hay muộn bạn cũng rơi vào một đợt nỗ lực hồi phục bất thành

10. Giữ nguyên tiền thu được từ việc stop loss và giữ nguyên cổ phiếu có thể phạm sai lầm gì ?

Nếu tôi vẫn giữ nguyên trong tài khoản 40% tiền (vừa thu được từ việc bán những cổ phiếu yếu kém) và 60% là cổ phiếu mà tôi coi là tốt thì việc gì sẽ xảy ra ?
(Lưu ý các bạn một chút : nếu có bạn trừ trước tới giờ chỉ đầu tư hoàn toàn vào những BCs đã được thị trường công nhận là BCs, và vẫn chưa bán đi chút nào, tôi nghĩ các bạn nên đặc biệt chú ý tới sai lầm số 10 này)

Sau khi quyết định như trên, tâm lý của tôi thư thái hơn trước nhiều, tôi nhìn thị trường với con mắt bình tĩnh hơn. Thị trường hồi phục một chút tôi vui một chút vì thấy tổng tiền trong tài khoản tăng lên một chút. Thị trường giảm nhẹ tôi cũng không quá buồn vì thấy sô tiền đang nắm giữ sẽ mua được nhiều cổ phiếu hơn.

Nhưng sau một thời gian tôi bắt đầu cảm thấy có điều gì đó không ổn ?

Tôi lại gọi điện cho cháu trai để hỏi về thắc mắc của mình.

Cháu ơi, bác đang nắm giữ cổ phiếu, toàn là BCs thôi. Nhưng bác thấy hình như BCs đang phân hóa thành 3 loại.

+ Loại thứ nhất : là lên xuống giá cùng với thị trường, thị trường lên thì cổ phiếu này lên, thị trường xuống thì cổ phiếu này xuống
+ Loại thứ hai : thị trường lên cổ phiếu này lên theo, thị trường xuống cổ phiếu này cũng xuống nhưng không đáng kể, hoặc đứng giá
+ Loại thứ ba : thị trường lên cổ phiếu này lên theo nhưng tăng giá rất ít, thị trường xuống thì cổ phiếu này xuống theo mạnh

Cháu tôi cười trả lời : đó là chuyện bình thường mà bác, bọn cháu trong nghề gọi là giai đoạn thị trường đánh giá lại giá trị của các BCs

Vậy bác nên làm thế nào ? vẫn giữ nguyên 40% tiền và 60% cổ phiếu hay có cần hành động gì không ?

Câu trả lời của cháu tôi sẽ có ở phần sau, còn nếu tôi tạm dừng quá trình mua mua - bán bán ở đây (thấy mấy ông ở quỹ Tây gọi một cách hoa mỹ là dừng quá trình Tái cơ cấu) và giữ nguyên 40% tiền và 60% cổ phiếu thì cũng đòi hỏi bình tĩnh và kiên nhẫn.

Nếu tôi tiếp tục mua mua - bán bán (không phải nhảy sóng nhé, đơn giản chỉ là cân đối tỷ lệ

tiền - cổ phiếu trong tài khoản) thì tôi có thể phạm sai lầm gì ?

11. Chưa nắm vững nguyên tắc tái cơ cấu mà đã mua mua - bán bán

Thị trường có trí nhớ - tôi vừa học được khái niệm này đấy

Thị trường là một tập hợp các nhà đầu tư, đầu cơ, cũ có, mới có, có quá trình thu nạp người mới, có quá trình đào thải người cũ. Nhưng bản chất của các nhà đầu cơ, đầu tư hầu như không thay đổi theo thời gian (bản chất con người mà - khó thay đổi lắm) nên quá trình vận hành của thị trường là một sự lặp lại. Tuy được lặp lại (do bản chất nhà đầu tư, đầu cơ hầu như không thay đổi): nhưng biến số đầu vào thay đổi liên tục dẫn tới cường độ đầu ra thay đổi theo.

Cháu trai tôi còn nói nhiều lắm, nhưng tựu trung tôi gút lại được mấy ý này :

+ BCs nào giảm ít nhất trong đợt suy giảm thì sẽ phục hồi nhanh nhất khi thị trường hồi phục
+ Khi thị trường hồi phục thì BCs hồi phục nhanh chậm khác nhau, có nhiều loại hồi phục chậm tới mức làm nản lòng rất nhiều nhà đầu tư (năm 2006 có một BC như vậy đấy - đấy là tôi nói để ví dụ thôi, không có ý ám chỉ gì cả)

Vấn đề của bác là phải nghiên cứu quá khứ để dự đoán được BCs nào giảm ít, BCs nào sẽ giảm nhiều, BCs nào sẽ hồi phục nhanh, BCs nào sẽ hồi phục chậm nếu bác có ý định tái cơ cấu danh mục, nếu không cẩn thận bác sẽ tái cơ cấu nhầm

Sau khi vỡ vạc ra một số kiến thức, tôi bắt đầu ngồi ngắm nghía danh mục của mình (40% tiền mặt và 60% cổ phiếu tôi cho là tốt)

+ Nếu 60% cổ phiếu của tôi chủ yếu là BCs thuộc loại số 2 (may mắn quá, hì hì) vậy là tôi có thể yên tâm chờ đợi, (nhưng cháu tôi có dặn : bác đọc lại mục M trong phương pháp CAN SLIM của ông W.J.O : không một cổ phiếu nào có thể đứng ngoài xu hướng của thị trường, những BCs thuộc loại số 2 có thể trụ được trước hầu hết những giai đoạn điều chỉnh, nhưng nó sẽ phải đi theo thị trường khi thị trường bước vào đợt sóng suy giảm cuối cùng + nếu điều đó xảy ra bác đừng hốt hoảng vì đó là cơ hội giải ngân 40% tiền của bác đấy) Nói vậy chứ : khó bình tĩnh được lắm - trừ khi chuẩn bị tinh thần ngay từ bây giờ.

+ Nếu 60% cổ phiếu của tôi san đều cho cả 3 loại (cháu tôi bảo : bác hãy quên khái niệm tất cả chúng là BCs đi, hãy coi loại 2 là BCs, loại 1 là tầm nhỡ, loại 3 là trên đường trở thành PS, cháu tôi nó giải thích : dân mình chưa quen, cứ nghĩ là BCs mãi là BCs chứ khi thị trường phát triển lớn lên, thêm nhiều cổ phiếu tham gia thị trường thì BCs teo dần thành PS là chuyện thường - lại phải thay đổi tư duy một tý - mệt thật) Sau khi tư duy được đình hình như vậy thì bác quay về mục số **8. Bảo toàn vốn ...** để suy nghĩ kỹ và quyết định tiếp

+ Nếu 60% cổ phiếu của tôi chủ yếu thuộc loại có giảm mà không có tăng ? Tôi không biết mọi người hành động ra sao, riêng tôi - tôi sẽ bán

Sau khi cơ cấu lần 2 (lần 1 là thanh lý PS) tôi có thêm một ít tiền trong tài khoản, cháu tôi khuyên giữ lại tiền mặt, đừng mua vào vội, nếu không có thể phạm sai lầm ở mục 9.

12. Ơ rê ka - nhảy sóng : có sai lầm không nhỉ ?

Giả sử đang chuẩn bị tái cơ cấu danh mục theo nguyên tắc 11. vừa biết thì tôi phát hiện ra : nhảy sóng vui hơn nhiều ? Tôi quyết định không cơ cấu, cơ kéo gì hết : lấy luôn 40% tiền và 60% cổ phiếu để nhảy sóng

Tôi tức tốc tìm gặp cháu trai để nói cho nó biết phát hiện lớn lao của mình.

Thế này nhé, cháu nhìn thấy không ? cổ phiếu này giá chỉ xuống đến đây là kịch, sau đó nó vọt lên, lên đến đây nó lại giảm, nhưng giảm xuống mức cũ là vọt lên. Đấy nhé, nếu bác mua ở đây, bác bán ở đây thế là có 10% rồi, bác thấy ngoài sàn mấy cụ hưu trí giống bác gọi đó là nhảy sóng đấy. Có thế mà bác không nhìn ra, nhìn thấy sớm có phải kiếm bao nhiêu tiền rồi không ?

Cháu tôi chỉ nhìn tôi và cười, tôi chột dạ : bác nói không đúng à ? nhảy sóng là sai à ?

Không bác ạ, nhảy sóng là một việc làm bình thường, nó chỉ sai khi bác không biết nhảy mà ... cứ nhảy. Trước đây bác đã chót mua lung tung, sau đó lỗ nên cháu giúp bác tìm cách giảm lỗ, bây giờ bác lại đang bắt đầu tìm cách mua mua - bán bán để gỡ gạc trong khi thực chất bác chưa hiểu gì cả.

Vậy là nhảy sóng khi chưa hiểu hết về nó là một sai lầm phổ biến và khá tốn tiền nếu nhảy sai. Cháu tôi bắt đầu giảng giải cho tôi : ai là người nhảy sóng chuyên nghiệp.

13. Ai là người nhảy sóng ? Và tôi - một người hưu trí có thể nhảy được không ?

Cháu tôi bắt đầu bài giảng ngắn về xu thế 3 cấp của thị trường :

Xu thế trong dài hạn của thị trường là xu thế cấp 1. Xu thế cấp 1 có thể là một xu thế đi lên (hoặc đi xuống) trong một khoảng thời gian tương đối dài (đối với những thị trường đã phát triển ổn định thường từ vài năm đến nhiều năm, đối với những thị trường mới hình thành thường từ 1 - 3 năm)

Xu thế cấp 1 đi lên (tăng trưởng) là một xu thế mà trong đó đỉnh tăng trưởng sau cao hơn đỉnh tăng trưởng trước, đáy của mỗi đợt phản ứng giá sau cao hơn đáy của mỗi đợt phản ứng giá trước. Xu thế cấp 1 đi lên thường bắt đầu từ một trạng thái đi ngang tích lũy của thị trường

trong một thời gian đủ dài và kết thúc tại một đỉnh tăng trưởng rất cao so với trạng thái tích lũy đi ngang lúc ban đầu.

Xu thế cấp 1 đi xuống (suy thoái) là một xu thế mà trong đó đỉnh hồi phục sau luôn thấp hơn đỉnh hồi phục trước, đáy của đợt suy giảm sau luôn thấp hơn đáy của đợt suy giảm trước. Xu thế cấp 1 đi xuống thường bắt đầu từ một đợt phản ứng giá của một đỉnh tăng trưởng rất cao và kết thúc tại một trạng thái không thể xấu hơn nữa của thị trường + nền kinh tế

Tôi hỏi cháu tôi : bác cần phải biết cái xu thế cấp 1 này để làm gì hả cháu ?

Hiểu về xu thế cấp 1 của thị trường rất quan trọng với những nhà đầu tư dài hạn bác ạ, nếu bác đầu tư ban đầu theo phương pháp của W.B thì bác nên bắt đầu mua vào khi thị trường đang trong trạng thái đi ngang tích lũy (sau một xu thế suy thoái) và cân nhắc khả năng bán ra khi thị trường đi lên một đỉnh tăng trưởng rất cao (có khả năng đỉnh tăng trưởng đó chính là đỉnh của toàn bộ xu thế cấp 1)

Cháu xin lấy một ví dụ về thị trường nước ta để bác rõ hơn :

Sau khi thị trường chứng khoán VN suy thoái xuống tới đáy vào cuối năm 2003, sau đó thị trường hồi phục nhẹ vào đầu năm 2004

Thị trường đi vào thời kỳ tích lũy rất dài : từ đầu 2004 tới tận cuối 2005, những nhà đầu tư dài hạn sẽ đầu tư hoặc cơ cấu danh mục của mình trong thời gian này. Bác chú ý nhé, thị trường bắt đầu tăng tốc : VNI từ dưới 300 cuối 2005 tăng lên trên 350 (đỉnh tăng trưởng số 1) sau đó phản ứng giá giảm nhẹ xuống một chút (phản ứng giá số 1)

Thị trường bắt đầu tăng tốc tiếp : VNI ~ 350 tăng lên 630 (đỉnh tăng trưởng số 2) sau đó xảy ra một đợt phản ứng giá khá mạnh VNI lùi về ~ 400 (phản ứng giá số 2)

Bác thấy không : dù đợt (phản ứng giá số 2) rất mạnh nhưng nó vẫn cao hơn (phản ứng giá số 1), thậm chí cao hơn cả (đỉnh tăng trưởng số 1). Hồi đó tất cả market makers đều hiểu : nếu không chung sức hỗ trợ thị trường để nó tuột xuống ~ 300 là suy thoái xẩy ra ngay.

Bác cháu mình xem tiếp nhé :

Vào thời điểm bây giờ thì cháu và bác đều tạm thời nhìn thấy đỉnh tăng trưởng 1.170 rồi và thị trường đang đi vào giai đoạn phản ứng giá. Nhưng bác có thấy đỉnh tăng trưởng 1.170 có thể nói cực cao so với giai đoạn tích lũy < 300 trước đó đúng không ạ ?

Vậy thì ta bắt đầu phải đặt câu hỏi : đây là một đợt phản ứng giá thông thường hay chính là giai đoạn đầu của quá trình suy thoái ?

Muốn trả lời được câu hỏi đó thì bác và cháu cần tìm (một đỉnh tăng trưởng) và (phản ứng giá) nằm giữa mốc VNI 630 và VNI 1.170 để theo dõi. Theo cháu ta nên chọn (đỉnh tăng trưởng VNI > 800) và (phản ứng giá VNI ~ 740) để xem xét.

Bác mua vào gần đỉnh 1.170, giảm đến 800 có mà chết hả cháu ? giảm 1.000 rồi tăng lại đi thôi.

Bác ơi, chúng ta đang xem xét dưới con mắt của một nhà đầu tư dài hạn mà bác. Vậy mới khách quan được. Bác hãy tạm quên là bác đang lỗ đi, chuyện đó tính sau, bác sẽ hết lỗ và lãi lớn vào xu thế cấp 1 tăng trưởng lần sau, đầu tư tài chính là chuyện cả đời mà bác.

Bây giờ bác và cháu xem xét tiếp nhé, nếu VNI giảm tiếp xuống < 800 thì thị trường sẽ chuyển từ giai đoạn phản ứng giá của một xu thế cấp 1 tăng trưởng, để trở thành giai đoạn bắt đầu của một xu thế cấp 1 suy thoái.

Gay quá cháu nhỉ ? Thế không ai làm gì để cứu thị trường à ?

Thị trường vận hành tự nhiên mà bác (hay ít ra market makers đang để nó vận hành tự nhiên). Họ sẽ suy nghĩ hỗ trợ cho nó khi 850 < VNI < 900

Thế bây giờ thị trường sẽ tuột xuống 850 hả cháu ?

Ồ không bác ạ, thị trường đang vận hành tự nhiên mà, có thể nó xuống tới 900 rồi tự hồi được mà không cần hỗ trợ của market makers, cháu chỉ nói là có thể thôi vì nó cũng có thể cứ đi mãi xuống 800 lắm chứ, vì cháu đang theo dõi với con mắt của một nhà đầu tư với giá vốn mua vào lúc VNI < 300 nên cháu rất khách quan.

Thế khoai tây mua trong khoảng 900 ~ 1000 sẽ lỗ hết à ? họ sẽ phải làm gì chứ ?

Bác ơi, ta nghiên cứu thị trường để có cái nhìn về tương lai, chứ không phải ngồi đó mà xuýt xoa : giá mà, ước gì tôi mua cổ phiếu năm 2003 - 2004. Bác không thể đi ngược thời gian về lại thời kỳ tích lũy 2004 đúng không ạ ? Cũng như bác không thể ngồi đó chờ đợi đến đáy của xu thế cấp 1 suy thoái sắp tới đúng không bác ? Vì thực ra chưa ai có thể nói được bây giờ có thể là suy thoái không ? và đợt suy thoái thật sự bao giờ sẽ tới ?

Nên nếu bác là các tổ chức lớn, bác vẫn bước vào thị trường bình thường, lúc đó bác sẽ vừa xây dựng danh mục, vừa đầu tư, vừa đầu cơ, vừa tái cơ cấu dựa trên sự vận dụng xu thế thị trường cấp 2.

Ah, hay quá nhỉ, thế mà bác cứ nghĩ khoai tây nó lỗ : nó cũng cuống lên như bác, hì hì hì

Bây giờ bác và cháu tìm hiểu về xu thế cấp 2 của thị trường (cháu phải lưu ý bác một chút : vì

thị trường luôn thu nạp người mới, mà những người này không thể lúc nào cũng vào đúng thời điểm bắt đầu của một xu thế cấp 1 tăng trưởng, cho nên họ phải hết sức lưu ý vận dụng xu thế cấp 2 để mang lại nhiều lợi ích nhất cho họ)

Xu thế cấp 2 của thị trường là những đợt phản ứng giá làm ngắt quãng quá trình tăng (giảm) của xu thế cấp 1. Xu thế cấp 2 kéo dài trong thời gian từ vài tháng đến dưới một năm đối với những thị trường phát triển ổn định, vài tuần đến vài tháng đối với những thị trường mới hình thành.

Xu thế cấp 2 - điều chỉnh giảm là các đợt giảm giá trung gian xảy ra trong khi thị trường đang vận động theo xu thế cấp 1 tăng trưởng

Xu thế cấp 2 - hồi phục tăng là các đợt hồi phục trung gian xảy ra trong khi thị trường đang vận động theo xu thế cấp 1 suy thoái.

Cho bác hỏi một chút ? sao tự nhiên đang tăng ngon lành lại nhảy đâu ra cái đợt điều chỉnh giảm ? tăng mãi cũng tốt chứ sao ?

Nếu được vậy thì tốt quá, cháu cũng mong như vậy, cứ ngồi mà đếm tiền, hì hì hì. Nhưng đã là một phần của nền kinh tế thì nó phải vận hành theo quy luật kinh tế chung. Sự vận hành của thị trường chứng khoán có sơ sở dựa trên sự vận hành của nền kinh tế, nhưng trong quá trình vận hành nó được cộng thêm tâm lý kỳ vọng (hoặc thất vọng) của nhà đầu tư. Khi thị trường chứng khoán vận hành quá mạnh mẽ so với nền kinh tế (bởi vì sự kỳ vọng của nhà đầu tư vào nền kinh tế quá lớn) sẽ tạo ra những đỉnh tăng trưởng rất cao, nhưng khi sự phát triển của nền kinh tế (cụ thể ở đây là sự phát triển của các doanh nghiệp) không theo kịp kỳ vọng của nhà đầu tư, lúc đó sẽ diễn ra quá trình đánh giá lại. Quá trình đánh giá lại này đương nhiên sẽ làm thị trường chứng khoán điều chỉnh giảm xuống. Nếu bác nhìn nhận vấn đề dưới góc cạnh : quá trình đánh giá lại là một tất yếu của thị trường thì khi xuất hiện giai đoạn điều chỉnh giảm bác sẽ không bị shock.

Khi bác đã có một cái nhìn khách quan về thị trường chứng khoán, một sự đánh giá đúng về nền kinh tế, một cơ sở kiến thức đầy đủ, một bản lĩnh vững vàng và một kinh nghiệm (có thể phải trả giá đôi chút) thì bác sẽ thấy sự xuất hiện của những xu thế cấp 2 là hoàn toàn tất yếu và đó chính là cơ hội để bác gia tăng lợi nhuận.

Đang lo héo người về khoản thua lỗ, đầu óc lại đang ong ong về những điều vừa biết được, nhưng vừa nghe thấy chính đợt điều chỉnh giảm đang diễn ra này cũng là một cơ hội gia tăng lợi nhuận là tôi tỉnh người ra ngay.

Giảm mà cũng ra tiền hả cháu ? Nói cho bác nghe ngay đi.

Vâng, cháu nói đây : vốn ban đầu của bác là 100 triệu đúng không ạ ? Sau khi bị lỗ 25% bác

cắt giảm lỗ bằng cách bán bớt 40% cổ phiếu yếu kém, vậy là bác có 30 triệu tiền mặt và số cổ phiếu BCs quy ra tiền là 45 triệu. Bác cơ cấu tiếp số cổ phiếu BCs, vậy hiện tại bác có 50 triệu tiền mặt và số cổ phiếu BCs quy ra tiền là 20 triệu (số cổ phiếu BCs này có khả năng chống trả được những giai đoạn điều chỉnh giảm của xu thế cấp 2 hiện nay, trừ đợt sóng cuối cùng - nếu xảy ra)

Bây giờ thị trường đang giảm, nhưng bác đừng nghĩ tới thị trường, bác đừng nghĩ tới những khoản thua lỗ (lỗ thì đã lỗ rồi đúng không ạ), bác cũng đừng cứng nhắc đoán định thị trường sẽ giảm đến bao nhiêu, nếu phải giảm đến bao nhiêu thì thị trường sẽ giảm đến đó bấy nhiêu. Lúc nào thị trường lên lại, với những dấu hiệu sau này cháu sẽ trao đổi thêm với bác, tự khắc bác sẽ nhận ra ngay.

Vấn đề của bác bây giờ là ôn lại thật kỹ từng điểm của phương pháp CAN SLIM của W.J.O

Phương pháp CAN SLIM có mục đích mấu chốt là tìm ra những cổ phiếu có khả năng tăng trưởng cao hơn mức tăng chung của thị trường. Chính vì thế bác thấy ông W.J.O có bao giờ thèm quan tâm tới P/E của cổ phiếu đâu (điều này rất khác ông W.B)

Bởi vì mục đích như vậy (tìm kiếm cổ phiếu có khả năng bùng nổ cao) nên CAN SLIM sẽ phát huy tác dụng cao nhất khi :

+ Thị trường trong thời kỳ bắt đầu của xu thế cấp 1 tăng trưởng
+ Thị trường trong thời kỳ cuối của một xu thế cấp 2, chuẩn bị bắt nhịp trở lại vào xu thế cấp 1 tăng trưởng

Và cháu nhắc lại với bác hai câu khẩu quyết này, không sợ bác quên :

+ BCs nào giảm ít nhất trong đợt suy giảm thì sẽ phục hồi nhanh nhất khi thị trường hồi phục
+ Khi thị trường hồi phục thì BCs hồi phục nhanh chậm khác nhau

Bác lưu ý thật kỹ nhé : phục hồi nhanh nhất, tức là tốc độ phục hồi, chứ không phải mức độ % phục hồi. Ví dụ : cổ phiếu bluechip XYZ trong đợt suy giảm vừa qua giảm 20% trong khi các cổ phiếu khác giảm nhiều hơn, cá biệt có PS giảm tới 40 - 50%. Khi thị trường hồi phục thì cổ phiếu XYZ phục hồi với tốc độc nhanh nhất, có khi chỉ 4 - 5 phiên là tăng trở lại 20 - 25% sau đó nó có tăng tiếp hay không thì chưa biết. Cổ phiếu AAA khác cũng là bluechip nhưng phục hồi chậm hơn, có khi phải 6 - 8 phiên mớ tăng trở lại 20 - 25%, cổ phiếu BBB cũng là bluechip nhưng có khi thị trường phục hồi được cả tuần lễ rồi mà nó chả nhúc nhích, nhưng bác đừng chủ quan vì có khi nó mà bắt đầu phục hồi là phục hồi luôn một lèo 30 - 40%.

Bác cần nghiên cứu kỹ phương pháp CAN SLIM để tìm ra thứ tự các bluechips tăng nhanh chậm khác nhau. Lấy ngay 50 triệu mua bluechips XYZ, cảm thấy nó tăng hết cỡ là chuyển tiếp sang AAA, rồi tiếp sang BBB. Nếu bác di chuyển khéo thì chỉ riêng đợt phục hồi đầu tiên bác đã có

thể lấy lại 45 - 50% của 50 triệu, vậy là bác đã hòa vốn 100 triệu rồi. Nếu bác may mắn nữa thì còn lấy lại được 60 - 70% của 50 triệu. Đó chỉ mới là đợt phục hồi sau khi thị trường suy giảm thôi nhé, còn một đợt tăng trưởng vài chục % tiếp theo nữa.

Vậy nhé, việc của bác bây giờ là bảo toàn vốn (50 triệu), luyện kiến thức (phương pháp CAN SLIM để tìm ra dần các BCs có sức bật mạnh trong tương lai), rèn bản lãnh (kiên nhẫn chờ đợi). Nghe cháu tôi động viên, tôi thấy chờ đợi bây giờ không sốt ruột nữa và hưng phấn hơn trước kia nhiều.

Chợt nhớ ra mục đích chính cuộc gặp này với cháu trai, tôi ấp úng : thế còn nhảy nhảy nhót nhót thì sao hả cháu.

Vâng, nếu bác muốn làm được điều đó thì cần tìm hiểu tiếp về xu thế cấp 3 của thị trường

Xu thế cấp 3 của thị trường là những biến động nhỏ, thường xuất hiện trong một chu kỳ ngắn < 9 phiên giao dịch với biên độ dao động hẹp. Những nhà đầu cơ nhiều kinh nghiệm, giỏi về TA có thể lợi dụng những dao động này để sinh lợi.

Nghe cháu tôi nói thế biết ngay là làm khó cho tôi rồi (kinh nghiệm chưa có mấy, TA mù tịt, lại thêm tâm lý biến động mạnh trong thời gian qua) Nhưng tôi vẫn quyết định hỏi cặn kẽ về những sai lầm có thể mắc phải khi nhảy sóng

14. Không phải cổ phiếu nào cũng nhảy sóng được

Những cổ phiếu nên tránh khi nhảy sóng :

+ Cổ phiếu được coi là giữ nhịp cho thị trường
+ Cổ phiếu tính thanh khoản kém
+ Cổ phiếu có rủi ro về ngành nghề cao

Cháu trai tôi còn đề cập tới những sai lầm tâm lý và sai lầm kỹ thuật khi nhảy sóng

Những sai lầm tâm lý phổ biến trong nhảy sóng

15. Tâm lý ngày nào cũng nhảy (ngày nào cũng nhăm nhe mua mua - bán bán)

Đã bước vào thị trường chứng khoán là phải có đức tính kiên nhẫn bác ạ, cháu chưa nói tới chuyện kiên nhẫn của ông W.B chờ đợi suốt giai đoạn 1969 - 1974 và chỉ chấp nhận quay lại thị trường vào đúng giai đoạn bắt đầu của một xu thế cấp 1 tăng trưởng. Chờ đợi xu thế cấp 2 đòi hỏi phải kiên nhẫn là đương nhiên rồi. Nhưng nhảy sóng cũng phải kiên nhẫn bác ạ.

Bác chỉ nên nhảy sóng khi xuất hiện tín hiệu (cháu sẽ trao đổi kỹ về tín hiệu mua - bán với bác

trong phần những sai lầm kỹ thuật phổ biến). Có thể vài ngày mới xuất hiện tín hiệu, có thể trong ngày xuất hiện tín hiệu tại vài cổ phiếu liền. Nhưng bác phải ghi nhớ thật kỹ : nhảy sóng vào - ra theo tín hiệu chứ không phải bắt buộc ngày nào cũng nhảy một cái gì đó.

16. Nhảy bị kẹp chân - chấp nhận chuyển thành nắm giữ lâu dài

Bác để ý nhé : cháu dùng từ nắm giữ lâu dài chứ không dùng từ đầu tư lâu dài

Khi bác đầu tư lâu dài là bác đã có sự nghiên cứu kỹ lưỡng, còn bác nhảy sóng đó là biện pháp tình thế. Thông thường mọi người hay nhảy sóng với chính cổ phiếu mình còn giữ lại trong tài khoản (tận dụng lợi thế T+0, T+1, T+2). Nhưng có hai nhược điểm với cách nhảy sóng nửa vời này :

+ Cổ phiếu đang nắm giữ chưa xuất hiện tín hiệu nhảy sóng thích hợp hoặc tín hiệu không rõ ràng, chờ đợi lâu bác không đủ kiên nhẫn, nhảy liều rất dễ bị kẹp chân
+ Trong một xu hướng cấp 2 đi xuống thì giai đoạn tích lũy động là giai đoạn nhảy sóng tốt nhất, nhưng bản thân giai đoạn tích lũy động này cũng có xu hướng đi xuống, nếu nhảy không khéo rất dễ bị kẹt lại và dẫn đến tâm lý khắc phục bằng cách mua bình quân giá giảm (một quan niệm sai lầm khi thị trường đi xuống - cháu sẽ nói kỹ hơn khi trao đổi với bác về việc có nên mua bình quân giá giảm - các nhà đầu cơ lớn luôn vứt bỏ ngay ý nghĩ này ra khỏi đầu)

17. Nhảy theo kiểu khôn lỏi - một nét đặc trưng rất riêng của người Việt chúng ta, hì hì hì

Khi cổ phiếu của bác nắm giữ mãi vẫn chưa thấy cơ hội thích hợp, giá cứ giảm dù không nhiều, bác cảm thấy khá sốt ruột. Kiểm tra lại các số liệu trong quá khứ của cổ phiếu mình nắm giữ bác phát hiện ra một điều : khi cổ phiếu này giảm mạnh xuống sàn là hôm sau hồi lại ngay thậm chí hồi lại mức kịch trần.

Một ý nghĩ lóe lên trong đầu, vậy thì hôm nào mình cũng sẽ đặt mua giá sàn hoặc trên giá sàn tý ti. Nếu mua được là hôm sau canh me bán ra ngay. Nói chung bác cứ thử nhảy theo kiểu này đi, sau đó bác sẽ vỡ ra một điều : thế này mình thà bán quách cổ phiếu đi rồi mua lại sau còn hay hơn.

Những sai lầm kỹ thuật phổ biến trong nhảy sóng

18. Xác định mức giá đáy hỗ trợ và mức cản trên một cách quá thô sơ và đơn giản

Nhiều người nhận thấy khi giá cổ phiếu đi xuống một mức nào đó thì nó quay giật lên và trên đường đi lên nó không thể vượt qua một mức giá nào đó, rồi quay giật xuống

Một vài lần như vậy xảy ra, họ bắt đầu xem xét các cổ phiếu khác cũng có tình trạng tương tự,

một kết quả ngoại suy chóng vánh được đưa ra : thế này thì cứ tới mức giá aaa ta sẽ mua vào, giá lên tới mức bbb ta sẽ bán ra.

Có thể mua vào bán ra thành công một vài lần, nhưng rồi tình hình chợt thay đổi :

+ Vừa mua vào ở mức giá được coi là đáy aaa thì giá cổ phiếu bắt đầu tuột dốc không phanh (thực sự luống cuống và không biết làm gì tiếp theo)
+ Vừa bán xong ở mức giá bbb thì giá cổ phiếu bắt đầu tăng phi mã (chùn tay không dám mua lại ngay - hóa ra mình vừa bán rẻ mua đắt à ?, vừa ngồi tiếc của vừa tự trách bản thân, nhưng nguy hiểm nhất là thấy giá tăng mãi dường như không ngừng, thế là lao vào mua lại, mua xong giá bổng nhiên quay ngoắt xuống)

Lợi nhuận của mấy lần nhảy sóng thành công trước đây tan thành mây khói.
Nếu giá đáy hỗ trợ và mức cản trên xác định quá đơn giản như vậy thì bất kể ai cũng trở thành chuyên gia trên thị trường chứng khoán rồi.

Nên lưu ý giai đoạn giá cổ phiếu dao động một cách ổn định và dễ nhận thấy như trên luôn nằm giữa các giai đoạn biến động phức tạp, cần phải xem xét trước đó giá cổ phiếu đã biến động ra sao, theo khuôn mẫu nào, giai đoạn ổn định tạm thời hiện nay có thể kéo dài trong bao lâu ? (yếu tố thời gian rất quan trọng cho việc nhảy sóng) sau đó giá cổ phiếu có thể biến động tiếp như thế nào ?

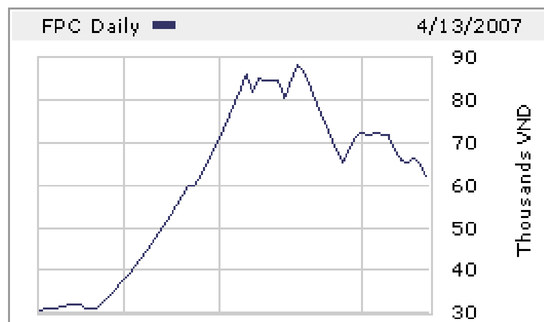
Một số khuôn mẫu biến động của giá cổ phiếu và những giai đoạn nào có thể nhảy sóng khá an toàn ?

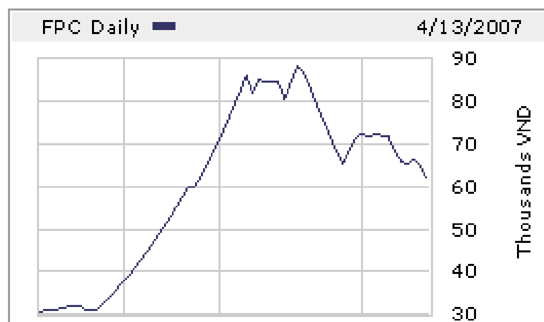
19. Khuôn mẫu ngọn đôi cao

Khuôn mẫu ngọn đôi cao thường xảy ra trong một thời kỳ tăng trưởng mạnh của một xu thế cấp 1 tăng trưởng. Khuôn mẫu này thường xảy ra khi toàn thị trường nói chung tăng trưởng rất mạnh (như giai đoạn sau tết âm lịch tới đầu tháng 3/2007 vừa qua).

Khuôn mẫu này bắt đầu hình thành bằng một cuộc tăng giá cổ phiếu từ 50% đến 150% hoặc cao hơn nữa trong một thời gian rất ngắn (khoảng 1 - 2 tháng). Giá cổ phiếu dường như tăng không thể có điểm dừng (bạn nào nắm giữ PS, trong thời gian sau tết sẽ có cảm giác này, giá tăng như máy bay lên thẳng, mỗi ngày ngủ dậy là có từ 5 - 10% lợi nhuận)

Cháu sẽ tìm kiếm ví dụ minh họa cho bác thấy (ví dụ chỉ có tính chất minh họa, không có ý ám chỉ cổ phiếu đó là tốt hay xấu, nên mua hay nên bán)





Khi tình huống này xảy ra, bạn nên đánh giá ngay tình hình để không bỏ lỡ cơ hội :

+ Ở một cố phiếu cụ thể đây là kỳ đầu hay là kỳ cuối của quá trình tăng ? Nếu là kỳ đầu (mới tăng được 10 - 15%) thì nên cân nhắc có vào thị trường hay không ?
+ Nếu là kỳ cuối thì có hình thành giai đoạn tạo nền vững chắc không ?

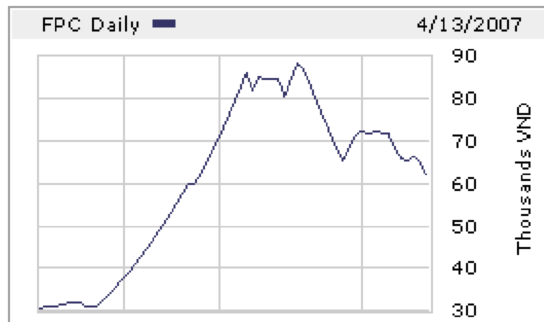
Nếu bạn quan sát kỹ và có kinh nghiệm thì trong giai đoạn sau tết âm lịch đến đầu tháng 3/2007 sẽ có hai sự lựa chọn khá an toàn :

+ Xông vào tranh mua PS (kỳ đầu của khuôn mẫu ngọn đồi cao)
+ Nhảy sóng với BCs (kỳ cuối của khuôn mẫu ngọn đồi cao)(nhiều BCs dao động ổn định, giản đơn và rất dễ nhận thấy)

Đó là chuyện của quá khứ rồi, biết để mà tận dụng cơ hội cho lần sau, không nên nuối tiếc (không nhận ra cơ hội) hay hoang mang (trót mua trên đỉnh đồi), nên quan sát và suy ngẫm xem khuôn mẫu ngọn đồi cao có thể chuyển dịch thành những khuôn mẫu nào trong tương lai

20. Khuôn mẫu vai - đầu - vai : chớ nên mua hay nhảy sóng khi bờ vai bên phải chưa hình thành

Ở phía trên cháu tôi đang nói về quá khứ, nhưng từ bây giờ có thể có lúc sẽ đề cập đến tương lai, nên khi đưa ví dụ minh họa, tôi sẽ xóa đi tên của cổ phiếu đó cho khách quan



Trong trường hợp này, nếu bác nôn nóng nhảy sóng, bác sẽ thành công 1 lần khi mua 62 và bán 66, nhưng khoản lãi của bác và một phần vốn không nhỏ sẽ tan theo dòng nước khi giá cổ phiếu tiếp tục đi xuống để hình thành bờ vai bên phải. Giá xuống 62 bác lại ôm tiếp (thậm chí ôm nhiều hơn cả lần trước) bây giờ xuống tới 45 thì ... ôi thôi.

Bác có thể thấy kể cả khi đã hình thành bờ vai bên phải thì cũng chưa có gì chắc chắn là giá cố phiếu sẽ không giảm tiếp.

Thế mình cứ học thuộc các loại khuôn mẫu là mua - bán ngon lành đúng không cháu ?

Đó mới chỉ là điều kiện cần chứ chưa đủ bác ạ, thị trường là một quá trình vận động không ngừng, đồ thị luôn chuyển biến từ hình thái khuôn mẫu này sang hình thái khuôn mẫu khác, cái tương lai mới là cái quan trọng, điều đó đòi hỏi tư duy của bác phải luôn vận động cùng với sự vận động của thị trường.

Bác đừng cứng nhắc trong suy nghĩ về chuyện cứu giá này nọ. Điều tiết về mặt vĩ mô là chuyện đương nhiên (không có thị trường chứng khoán nước nào nằm ngoài sự điều tiết vĩ mô của nhà nước) nhưng đó là chuyện tác động, định hướng trong dài hạn. Bác cũng đừng suy nghĩ cứng nhắc về chuyện giá nó không lên vì đại gia, khoai tây gì gì đó làm giá. Họ là một thành tố của thị trường, hành động của họ cũng phải tuân theo quy luật của thị trường.

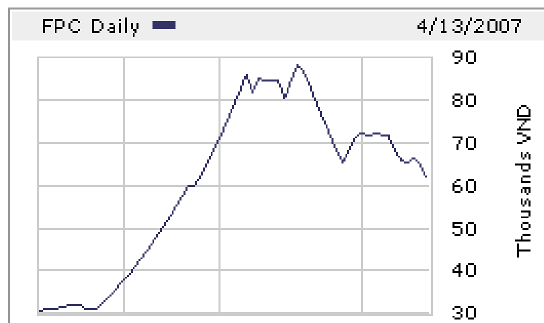
Chẳng hạn với ví dụ vai - đầu - vai trên, khi bác mua lại lần 2 với giá 62, giá cứ giảm xuống 45 như hiện tại. Bác kiên quyết cho rằng khoai tây, đại gia nó làm giá nên giá mới giảm thê thảm như vậy. Thiệt hại sẽ thuộc về bác trước tiên.

Khi giá down tiếp xuống dưới 55, nếu bác suy nghĩ khách quan thì ý nghĩ đầu tiên hiện ra : giá đã xuống dưới vòng cổ 55 (neckline) tức là đồ thị đang chuyển sang một khuôn mẫu khác, cần phải bán ở giá 55 và theo dõi tiếp, hiển nhiên thiệt hại của bác đã giảm từ 27% xuống còn 11% và cơ hội lấy lại 11% đó đang xuất hiện khi đồ thị cho thấy giá có thể đi lên sau khi chạm mức 45. Hình thái mới của đồ thị tuy chưa rõ, nhưng cơ hội là rất lớn.

Cháu xin phép được quay lại để nói kỹ về khuôn mẫu vai - đầu - vai này vì đây là hình mẫu

hình thành khi có những biến cố quan trọng, nó là dấu hiệu quan trọng cho thấy xu thế thị trường đã chuyển từ xu thế giá tăng sang xu thế giá giảm. Khuôn mẫu vai - đầu - vai là sự mô phỏng theo hình dáng đầu và hai vai con người. Con người thì hai vai bằng nhau (không tính các bác vai bị lệch, hì hì hì) nhưng khuôn mẫu này thì không nhất thiết đỉnh của hai vai phải bằng nhau. Cái quan trọng của khuôn mẫu này là cái vòng cổ (neckline) ở ví dụ trên vòng cổ dao động trong khoảng 53 - 55. Khi giá tiếp tục giảm xuống dưới vòng cổ thì có thể khẳng định xu thế giảm chắc chắn đã xuất hiện, mô hình khuôn mẫu vai - đầu - vai đã bị phá vỡ, cần chuyển sang dự báo mô hình khuôn mẫu tiếp theo.

Một ví dụ minh họa nữa cho khuôn mẫu vai - đầu - vai (một cổ phiếu thực tế của sàn HoSTC), khuôn mẫu này đẹp cứ như lấy từ sách giáo khoa ra

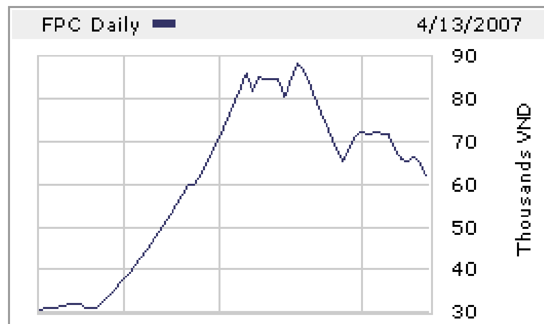


21. Khuôn mẫu cờ chữ nhật - cơ hội rất tốt của những người chuyên nghiệp, nhưng cũng là cái bẫy với những người mới nếu lòng tham trỗi dậy

Khuôn mẫu cờ chữ nhật là một mô hình tiếp tục của xu thế thị trường trong ngắn hạn. Giá cổ phiếu dao động với ngưỡng hỗ trợ và cản trên rất dễ nhận thấy.
Ví dụ dưới đây thuộc về một bluechip, sau khi từ khuôn mẫu ngọn đồi cao chuyển sang khuôn mẫu cờ chữ nhật.

Khi bác nhận ra khuôn mẫu này và muốn nhảy sóng với nó, bác nên hết sức chú ý một số điểm sau :

+ Độ dài của cờ, điều này là quan trọng nhất với những người chưa có kinh nghiệm
+ Xu thế trước đó của cờ và xu thế sau đó của cờ. Nếu giá cổ phiếu đang tăng rất cao rồi chuyển sang hình mẫu này, xu hướng chung của thị trường lại có chiều hướng giảm, bác nên suy tính đến việc giá cổ phiếu sẽ rớt xuống dưới mức hỗ trợ. Cái bẫy ở đây đối với những người mới đó là sự dễ dàng của khuôn mẫu và lòng tham, bác có thể thành công 1 lần, 2 lần nhưng có thế đến lần thứ 3 khi bác quyết định xuống tiền mạnh tay thì giá nó rớt cái rầm xuống dưới mức hỗ trợ.



22. Khuôn mẫu cờ đuôi nheo - biết cho vui chứ người mới không nên nhao vào

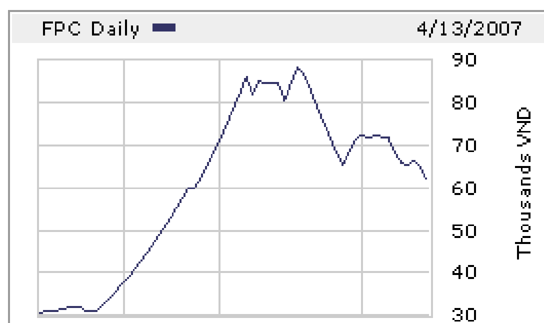
Đây là một khuôn mẫu rất phổ biến trong thực tế, nhưng rất khó xử lý. Nó đòi hỏi việc xử lý tình huống cần có thêm rất nhiều thông tin và công cụ hỗ trợ. Nếu cháu là bác thì cháu sẽ tránh xa khuôn mẫu này.

Cháu sẽ tìm một số ví dụ bác xem cho vui

23. Khuôn mẫu cái nêm hướng xuống (Falling Wedge) - cân nhắc khi thị trường đi xuống, nên chớp lấy khi thị trường đi lên

Khuôn mẫu FW là một khuôn mẫu kỹ thuật có khuynh hướng chỉ báo giá sẽ tăng, khi khuôn mẫu mới được hình thành thì khoảng cách giữa hai đường xu thế rộng, sau đó độ rộng giảm dần khi giá chứng khoán giảm. Sự biến động của giá hình thành một chóp nón (hình cái nêm) hướng xuống dưới do đỉnh và đáy dần hội tụ.

Khi giá vượt ra khỏi đường kênh bên trên là dấu hiệu đảo chiều xu thế giá cấp 3 của cổ phiếu.



Lý thuyết thì như vậy, nhưng khi thực hành vì bác là người mới chưa có kinh nghiệm, bác cần hết sức lưu ý :

+ Xu hướng chung của thị trường thời điểm đó là gì ? thị trường đang lên hay xuống ?
+ Giá cổ phiếu vào thời điểm xem xét có mức cản tâm lý nào không ? (giá tâm lý ở trong trường hợp này là 500)

+ Có biểu hiện nào về câu cá tại đáy không ? (Bottom Fishing)

Cháu xin giải thích một chút thế nào gọi là câu cá tại đáy, thực chất chính là ôm vào để nhảy sóng đấy. Khi thị trường đi xuống, khi giá tâm lý ở đây là 500, thì sẽ có những người tới mức giá 500 là họ ôm vào, nhưng chỉ cần có lời 5 - 10% là họ nhảy ra ngay.

Theo lý thuyết thì khi giá vượt ra khỏi đường kênh bên trên là có thể mua được, nhưng với tình hình thị trường đi xuống + giá tâm lý 500 thì bác nên chờ đợi T+3 xem giá có quay xuống tiếp không rồi hãy có quyết định.

Nếu gặp trường hợp khuôn mẫu FW trong các điều kiện sau :

+ Thị trường đang lên
+ Cổ phiếu nghiên cứu là một bluechip
+ Giá cổ phiếu đứng giá một thời gian dài

Bác nên mua ngay khi giá cổ phiếu vượt qua đường kênh bên trên mà không cần phải suy tính gì hết.

24. Các khuôn mẫu khác - đọc thật kỹ - chưa hiểu thấu đáo thì đừng sử dụng

Nói chung cháu khuyên bác :

+ Nếu may mắn bước vào thị trường đúng vào giai đoạn bắt đầu của một xu thế cấp 1 tăng trưởng : đầu tư lâu dài theo phương pháp của W.B
+ Nếu bước vào thị trường vào giai đoạn nóng của một xu thế cấp 1 tăng trưởng : nên cố gắng chờ đợi xu thế cấp 2 (giảm) xuất hiện và tiến triển đến giai đoạn cuối, khi xu thế cấp 2 (giảm) chấm dứt, thị trường bắt nhịp trở lại xu thế cấp 1 tăng trưởng thì có thể đầu tư lâu dài theo phương pháp W.B hoặc đầu tư trung hạn theo phương pháp W.J.O
+ Nếu bước vào thị trường vào giai đoạn nóng của một xu thế cấp 1 tăng trưởng và nếu bác muốn mạo hiểm một chút thì có thể đầu cơ ngắn hạn theo 3 khuôn mẫu : ngọn đồi cao, cờ chữ nhật, cái nêm hướng xuống

Các khuôn mẫu sau đây tuyệt đối chưa hiểu thấu đáo thì chưa sử dụng :

+ Vai - đầu - vai : xuất hiện khuôn mẫu này là phải cảnh giác ngay, thị trường nói chung, cổ phiếu nói riêng giá sẽ đảo chiều
+ Cờ đuôi nheo
+ Cốc và tay cầm
+ Tam giác hướng lên, tam giác hướng xuống, tam giác cân
+ Hai đáy, ba đáy
+ Hai đỉnh, ba đỉnh

vân vân và vân vân

Lằng nhằng phết cháu nhỉ, hình như giá đi xuống bác thấy có một cách đơn giản mà ai cũng sử dụng được : đó là mua bình quân giá giảm, cháu thấy có ổn không ?

25. Mua bình quân giá giảm - mất chi phí cơ hội nếu thị trường điều chỉnh sâu - cái chết cầm chắc nếu suy thoái thật sự

Cháu tôi hỏi ngược lại tôi : Bác hình dung thế này nhé, bác đang đi xe trên đường, gặp một con dốc đi xuống, sương mù dày đặc không rõ đường đi phía trước, xe lao ngày càng nhanh. Bác sẽ dừng xe lại hay cứ lao xuống hy vọng đầu bên kia sẽ có con dốc vòng lên ?

Tôi trả lời ngay không suy nghĩ : dừng lại chứ đi tiếp có mà chết à.

Bác đi hỏi thêm nhiều người nữa xem câu trả lời thế nào nhé.

Mấy hôm sau tôi gọi điện cho cháu trai : Ai cũng trả lời là sẽ dừng xe lại cháu ạ

Vậy tại sao khi bắt đầu lỗ mà chưa biết thị trường sẽ đi xuống tới đâu, bác không dừng lại (stop loss) ?

Vì bác thấy những người chịu đựng kiên cường rồi vẫn có lãi cả đấy thôi

Vâng, thực tế diễn ra như vậy. Nhưng có điều này mọi người khi đã lỗ rồi luôn cố tình đánh lừa mình và cố tình không hiểu :

+ Khi thị trường điều chỉnh sâu : những người stop loss đúng lúc, sau đó quay lại khi thị trường phục hồi thật sự luôn lãi gấp nhiều lần những người cắn răng chịu lỗ
+ Khi thị trường suy thoái : những người stop loss đúng lúc là những người còn tồn tại, những người cắn răng chịu lỗ là những người đi về nơi xa lắm.

Tôi vẫn cố tình không hiểu : Sao tây vẫn mua vào ? Sao nó không bán hết đi ?

26. Các định chế tài chính hành động khác biệt đôi chút so với nhà đầu tư cá nhân do quy mô vốn quá lớn - nhưng vẫn tuân thủ quy tắc stop loss

Họ vẫn tuân thủ quy tắc stop loss đấy bác ạ. Vì bác không hiểu quy trình của họ nên nghĩ thế thôi. Cháu sẽ nói rõ cho bác đây.

Họ vẫn tuân thủ quy tắc stop loss đấy bác ạ. Vì bác không hiểu quy trình của họ nên nghĩ thế thôi. Cháu sẽ nói rõ cho bác đây.

Vì họ quy mô vốn rất lớn nên họ sẽ stop trước khi loss, còn chúng ta thì sao ? loss rồi mới chịu

stop, thậm chí còn không chịu stop.

Khi thị trường theo đánh giá của họ là đã rất nóng, họ sẽ điều tiết giảm mua vào, và điều tiết bán ra theo cả hai phía của đỉnh tăng trưởng. Khác với chúng ta đúng không bác ? Càng thấy giá cao càng thích, thậm chí giá đã trượt khỏi đỉnh tăng trưởng từ lâu mà vẫn luyến tiếc.

Những ví dụ khác cháu không dám đề cập, chỉ riêng ví dụ về BHS cháu sẽ lấy làm minh họa và nói kỹ (do họ thực hiện một cách quá lộ liễu, vì tình thế quá cấp bách và quy mô của BHS nhỏ, không đủ che dấu hành động của họ)



Khi giá của BHS bắt đầu vượt qua vạch đỏ là họ bắt đầu quá trình stop của mình, bắt đầu bán ra, thủ thuật này gọi là : phân phối (bán ra) ngay trong quá trình tăng trưởng. Khi giá đạt đỉnh (cháu đánh dấu bằng chữ thập đỏ) nhiều người trong chúng ta vẫn chưa chịu tin là đỉnh đúng không ạ ? Nhưng họ đã dự đoán được từ lâu (cháu thấy có người trên diễn đàn này đã nói trước về cái đỉnh 70 của BHS đấy), khi giá đã trượt khỏi đỉnh tăng trưởng thì họ sẽ bán khéo léo hơn, sao cho khi giá trôi xuống dưới vạch đỏ thì quá trình stop hoàn thành. Bác có thể kiểm tra lại và thấy rõ khối lượng cổ phiếu bán ra tăng vọt ở 2 vòng tròn đen cháu đánh dấu bến dưới.

Khác nhau về tư duy bác ạ, với nhà đầu cơ nhỏ của chúng ta thì cứ phải đạt đỉnh, qua đỉnh rồi mới gọi là loss
Còn họ thì giá bán ra mới là quan trọng, giá 65 nghìn thì bên này đỉnh hay bên kia đỉnh cũng vẫn là 65 nghìn.

Cái này cháu tôi giải thích rõ ràng quá, đành phải chịu vậy. Nhưng đầu óc bảo thủ của tôi vẫn chưa chịu tin là mình đã loss : Thế bây giờ họ đã lỗ đúng không ? Họ phải tìm cách giảm lỗ chứ, phải cứu thị trường chứ ?

Cháu tôi lắc đầu, thôi cháu lại phải giải thích vậy

27. Quan điểm về lỗ - lãi của các định chế tài chính

Họ là những định chế được tổ chức chặt trẽ, nên tiêu chí lỗ - lãi của họ có tiêu chuẩn rõ ràng bác ạ.

+ Chỉ đánh giá sau khi đã kết thúc năm tài chính
+ Kế hoạch trong năm tài chính được xây dựng rõ ràng. Hoàn thành kế hoạch là cơ sở quan trọng để đánh giá năng lực của CEO.

Các tiêu chí phụ để đánh giá năng lực của CEO

+ Thị trường có tăng thì có giảm (họ không duy ý chí như mình, cứ phải tăng mãi cơ). Có năm thị trường tăng trưởng cực tốt, có năm suy thoái. Năng lực của CEO đánh giá qua việc : khi thị trường tăng trưởng thì mức tăng trưởng của định chế tài chính phải cao hơn (càng cao hơn càng tốt) mức tăng trưởng bình quân chung của thị trường, cao hơn mức tăng trưởng của các định chế tài chính khác cùng đẳng cấp. Ngược lại cũng thế : khi thị trường suy thoái thì mức suy giảm của định chế tài chính phải thấp hơn (càng thấp hơn càng tốt) mức suy thoái bình quân chung của thị trường, thấp hơn mức suy thoái của các định chế tài chính khác cùng đẳng cấp.

+ Khả năng xử lý tình hình của CEO để đạt kết quả tốt nhất trong tình hình thực tế của thị trường (thị trường tăng trưởng thì tối ưu hóa lợi nhuận, thị trường suy thoái thì giảm đến mức thấp nhất tổn thất)

Thấy tôi đăm chiêu, cháu trai tôi nói : thôi để cháu lấy ví dụ cụ thể vậy

Bác đọc kỹ tiểu sử của W.B rồi phải không ạ ? Bác có để ý một số mốc quan trọng trong cuộc đời lừng lẫy của ông không ?

1962 - Kiếm được những triệu đô la đầu tiên
1970 - Kiếm được 25 triệu USD và rút khỏi thị trường đến năm 1974
Hiện nay tài sản ước đạt trên 40 tỷ USD

Bác thấy có gì đặc biệt không ? Bác đọc kỹ rồi, ông ý cứ mua rồi để đó thế là lãi to.
Trời, bác bảo là đọc kỹ mà nhận xét thế thì chết rồi.

Bác để ý nhé từ 1962 đến 1970 là 8 năm
Ông W.B tăng tài sản của mình lên khoảng 10 lần
Từ 1974 đến nay là 33 năm
Ông W.B tăng tài sản của mình lên khoảng ... 1.600 lần. Nói một cách đơn giản là ông W.B đầu tư lâu dài vào cổ phiếu, cổ phiếu tăng giá trị thì tài sản của ông tăng đúng không ạ ? Rổ cổ phiếu của ông phải tăng 1.600 lần, cái tăng nhiều bù cái tăng ít, tức là phải có cổ phiếu tăng 2 - 3.000 lần. Bác xem trong suốt thời gian 1974 đến nay có cổ phiếu nào tăng tới 300 lần không ? Kể cả trong cơn sốt bong bóng dot.com cũng không có cổ phiếu nào tăng nổi quá 300 lần.

Ờ lạ hén, không có cái gì tăng quá 300 lần mà ông ý tăng được 1.600 lần.

Vâng, từ 1962 - 1970 tuy là một nhà đầu tư giỏi nhưng W.B chưa thực sự thu hút được sự chú ý của giới tài chính. Chỉ sau khi rút lui khỏi thị trường tài chính, bảo toàn nguồn vốn trong cuộc khủng hoảng 1970 - 1973, quay lại đầu tư năm 1974 và gặt hái thành công rực rỡ bắt đầu từ năm 1976 thì W.B mới mở được cánh cửa nguồn vốn của thị trường tài chính Mỹ (W.B rút lui năm 1970, quay lại đầu tư 1974 với việc mua vào cổ phiếu các công ty rất tốt với giá rẻ bằng 1/2 năm 1970 thậm chí có nhiều cổ phiếu rẻ 1/6 - 1/8)

Từ năm 1962 - 1970 ông chỉ tự đầu tư bằng vốn của mình nên chỉ tăng tài sản từ vài triệu USD lên 25 triệu

Nhưng từ 1976 trở đi, giới tài chính coi W.B là Midas, chạm vào đâu là ở đó chính là mỏ vàng, nên mọi cánh cửa nguồn vốn đều mở ra trước mắt ông.

Ở Việt Nam cũng vậy, những cách xử trí tình huống khéo léo của CEO sẽ được đánh giá rất cao và có khả năng mở được hầu bao của những nguồn vốn lớn. Bác đừng nên nhìn quá gần vào mấy chuyện lỗ lãi trong vài ba tháng.

Ờ, thì bác già rồi, chỉ nghĩ được đến tiền chợ cho bác gái ở nhà thôi. Nhưng bác vẫn không thể hiểu nổi, sao các định chế tài chính hiện nay cứ mua vào, sao không chờ giá rẻ hơn mà mua ?

28. Tại sao các định chế tài chính bắt đầu mua vào khi giá giảm - sao không chờ thật giảm hãy mua ?

Để trả lời cho câu hỏi này, bác và cháu lại phải quay về đọc kỹ mục 13. Cháu chép lại mấy dòng trong mục 13. nhé

" ... Bác ơi, ta nghiên cứu thị trường để có cái nhìn về tương lai, chứ không phải ngồi đó mà xuýt xoa : giá mà, ước gì tôi mua cổ phiếu năm 2003 - 2004. Bác không thể đi ngược thời gian về lại thời kỳ tích lũy 2004 đúng không ạ ? Cũng như bác không thể ngồi đó chờ đợi đến đáy của xu thế cấp 1 suy thoái sắp tới đúng không bác ? Vì thực ra chưa ai có thể nói được bây giờ có thể là suy thoái không ? và đợt suy thoái thật sự bao giờ sẽ tới ?

Nên nếu bác là các tổ chức lớn, bác vẫn bước vào thị trường bình thường, lúc đó bác sẽ vừa xây dựng danh mục, vừa đầu tư, vừa đầu cơ, vừa tái cơ cấu dựa trên sự vận dụng xu thế thị trường cấp 2. ..."

Tại sao họ bắt đầu mua vào ? Bởi một lý do rất đơn giản : họ đã .... bán ra trước đó. Bán ra trước thì phải mua lại sau để lập lại danh mục.

Thế tại sao họ mua vào mà giá vẫn giảm ?

Bác cứ hình dung thế này, khi các định chế lớn bắt đầu bán ra tức là nguồn vốn đối ứng của những nhà đầu cơ nhỏ như bác bắt đầu cạn (đây là tiêu chí rất quan trọng đấy bác ạ, họ chỉ bán khi sức cầu sắp cạn, giá chuẩn bị bước vào đỉnh tăng trưởng cao nhất). Sau quá trình bán - mua như vậy thì nhà đầu cơ nhỏ ôm toàn cổ phiếu và còn rất ít tiền, các định chế tài chính lớn quay lại là người nắm nguồn vốn.Tất nhiên là họ phải quay lại mua để bổ sung cho danh mục đã bán đi trước đó, nhưng họ mua một cách chọn lọc và bình tĩnh nên giá vẫn cứ giảm.

Sao họ không chờ cho giá thật giảm hãy mua ?

Thì như cháu đã nói, nguồn vốn của họ rất lớn, khi họ bán thì họ sẽ bán trong một khoảng giá nào đó, khi mua họ cũng bắt đầu mua trong một khoảng giá nào đó. Nhưng ở đây là họ mua trở lại cho danh mục nên họ mua rất chậm rãi. Bác đừng nên hy vọng họ mua là giá sẽ tăng.

Thế sao họ không tranh nhau mua ?

Vì ai cũng có phần bác ạ, thực chất họ đang mua lại chính những cổ phiếu họ đã bán ra (chẳng hạn định chế A bán ra 8 triệu cổ phiếu, B bán ra 12 triệu, C bán ra 11 triệu mà cổ phiếu vẫn nằm trong thị trường, có chạy đi đâu, nguồn cung đủ mà bác, ai mua lại của người nấy thôi mà, sao phải tranh nhau ?)

Thế thị trường có tăng trở lại không cháu ?

Sau giai đoạn mua để bổ sung lại danh mục, giai đoạn này giá vẫn cứ giảm theo quán tính thị trường bác ạ. Sau đó họ bắt đầu giải ngân nguồn vốn mới, lúc đó thị trường mới lên được

Mệt quá cháu nhỉ, thế bao giờ thị trường xuống đến đáy hả cháu ?

30. Xác định đáy của thị trường dựa vào sự hỗ trợ của Nhà nước

Hồi 1 : Yên tâm mà múc đi ông, từ giờ đến bầu cử cứ vô tư

Hồi 2 : Hơi giảm tý, nhưng không sao, bác Chủ tịch quốc hội bảo là không để thị trường sụp mà

Hồi 3 : Giảm 20% nhằm nhò gì, Nhà nước phải giữ vững để bầu cử tốt đẹp chứ, còn hơn tháng nữa thôi mà

Hồi 4 : Thôi chết, đám cổ phiếu của mình lỗ 30 - 40% rồi, nhưng vô tư Thủ tướng đến thăm HoSTC là up ngay

Hồi 5 : ....

31. Nỗi ám ảnh phải xác định được đáy của thị trường

Mặc dù cháu tôi nói có vẻ rất hài hước : lúc nào đến đáy của thị trường là bác sẽ biết, lo gì hả bác. Nhưng như mọi người, tôi vẫn sốt ruột vô cùng.

Tôi khẩn khoản cháu tôi bày cho tôi cách xác định đáy của thị trường.

Cháu tôi hỏi rất nghiêm túc :

- Nếu bác biết đáy của thị trường thì bác sẽ làm gì ?
- Bác mua vào chứ còn làm gì nữa ?
- Thế nếu đó chưa là đáy ?
- Thì bác lại mua tiếp
- Nếu thị trường giảm tiếp ?
- Bác mua tiếp
- Giảm nữa thì sao ạ ?
- Giảm gì mà giảm lắm thế, lấy đâu ra lắm tiền mà mua nữa

Cháu chỉ hỏi thế thôi, nếu hành động như bác là sai đấy. Cháu xin lấy một ví dụ cho bác xem :

Giả sử ta quay lại thời điểm thị trường giảm năm ngoái, VNI lao từ 632 xuống 480. Đến mức đó là đã giảm kinh khủng rồi phải không ạ ?
Đến lúc này bác cảm thấy là đáy lắm rồi bèn dốc tiền mua vào, nhưng thị trường lại đi xuống 450
Vét nốt những đồng còn lại trong túi bác mua được một ít ở 450
Nhưng thị trường lại lao xuống 420 - Kinh hoàng
Thị trường lao xuống 410 - Tuyệt vọng
Thị trường lao xuống 400 - ...
Thị trường lao xuống ... may mà lúc này tất cả các lực lượng ra tay vực thị trường lên

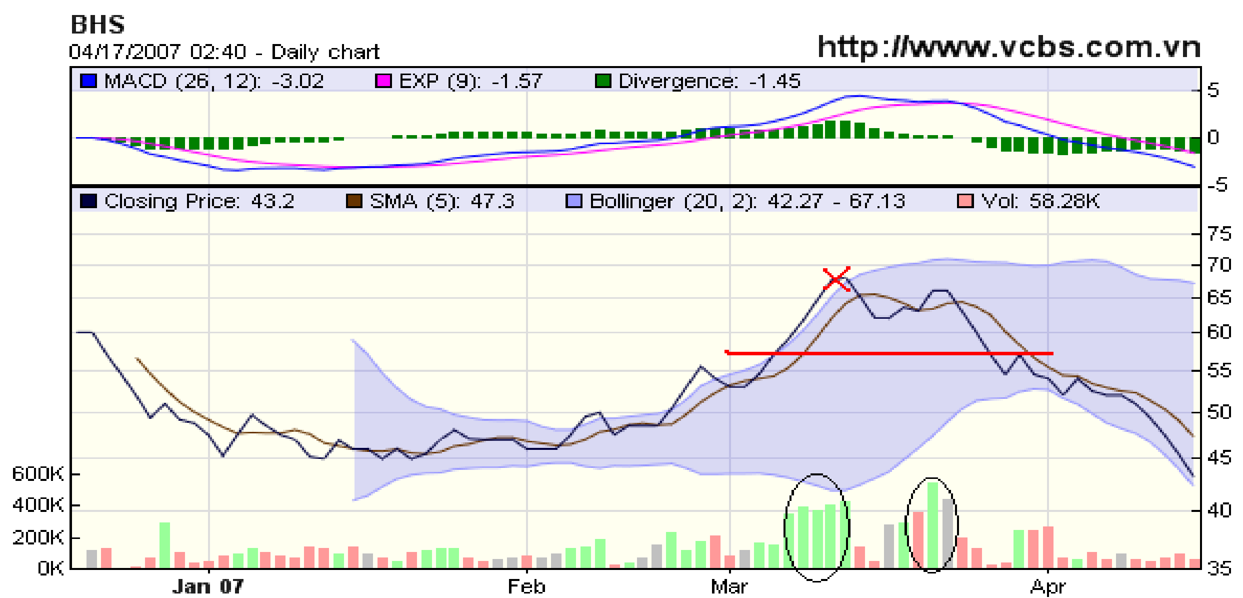
Bây giờ cháu sẽ kẻ một vạch màu xanh ở mức VNI 480 cắt qua đồ thị cả chiều xuống và chiều đi lên
Bác thấy rõ ràng VNI muốn đi lên sẽ phải cắt qua mức 480 mới lên được đúng không ạ ?

Giá cổ phiếu ở Mức VNI 480 bên mũi tên đỏ và VNI 480 bên mũi tên xanh hầu như bằng nhau

Nếu bác chọn mua vào lúc VNI 480 bên mũi tên đỏ, bác sẽ có những quãng thời gian kinh hoàng
Nếu bác chọn mua vào lúc VNI 480 bên mũi tên xanh, bác hoàn toàn thoải mái

Bác chọn bên nào ?

Còn chọn gì hả cháu, bên xanh chứ còn gì nữa. Thôi, bác biết là bác dại rồi.



32. Thị trường luôn vô lý hơn tưởng tượng

Thấy tôi ủ rũ quá (nói gì thì nói chứ tôi vẫn đang lỗ 25 triệu và số cổ phiếu còn lại, mang tiếng là bluechip chứ vẫn giảm giá qua từng ngày). Tất nhiên, may mắn là tôi đã stop loss, chứ không thì bây giờ 100 triệu chắc còn 60 triệu.

Cháu tôi nói : thôi thì cháu sẽ nói cho bác biết các biểu hiện khi thị trường đã qua đáy. Bác lưu ý nhé : cháu nói qua đáy chứ không phải đến đáy. Nếu muốn mua vào thì luôn mua vào khi thị trường đã qua đáy.

Nhưng trước khi thị trường qua đáy, vì từ bây giờ (cuối tháng 4/2007) tới lúc đó cũng khá lâu đấy bác ạ, cháu muốn nói cho bác biết một số cái bẫy trong khi thị trường lao xuống đáy.

Bác cố gắng nhớ 2 câu khẩu quyết này :

+ Thị trường luôn vô lý hơn bạn tưởng tượng (nếu bác tưởng tượng đáy của thị trường là 800 điểm thì hãy chuẩn bị tinh thần xa hơn chút nữa đi, giống như khi thị trường đi lên, lúc thị trường 800 điểm, ai cũng nghĩ VNI 1.000 là kinh khủng lắm rồi, nhưng thị trường còn vô lý đi thêm một đoạn 170 điểm nữa)

+ Thị trường đi lên mua vào bên tay trái dốc cao, thị trường đi xuống mua vào bên tay phải vực thẳm. Cháu đánh dấu 2 vòng tròn xanh trên đồ thị đó, bác không cần tài năng gì đặc biệt chỉ cần làm đúng 3 điều

1. Có vốn nhàn rỗi
2. Kiên nhẫn không có giới hạn
3. Mua vào tay phải vực thẳm, tay trái dốc cao

Đảm bảo bác thành công = 70% W.B



33. Lỗ ít không bán, lỗ nhiều quá không chịu nổi thì bán bằng được

Điều này chắc cháu không cần nói nhiều đúng không ạ. Người ta gọi là

Chưa thấy quan tài chưa đổ lệ
Thấy quan tài rồi nước mắt như mưa

Khi vẫn còn nhiều người nhăm nhe khởi nghĩa, khi vẫn còn nhiều người cắn răng chịu lỗ thì thị

trường vẫn chưa qua đáy đâu bác ạ.

Tới lúc nào lỗ nhiều quá không chịu nổi, tìm cách bán bằng được, lúc đó thị trường mới qua đáy.

34. Đừng sa vào để rồi trở thành nạn nhân của những đợt hồi phục giả tạo

Trên đường đi xuống đáy, thị trường sẽ có nhiều đợt hồi phục giả tạo

Tại sao lại có những đợt hồi phục giả tạo trước khi thị trường hồi phục thật sự ?

Khi thị trường đi xuống, không nói thì ai cũng rõ người bán là ai rồi : những người stop loss và những người bottom fishing

Tùy thuộc vào

+ Quy mô vốn (cực lớn, lớn, nhỏ)
+ Nguồn vốn (nhàn rỗi, vay, cầm cố)
+ Tính cách : hoang mang, kiên định một cách ngây thơ, kiên định một cách ngốc nghếch v.v... Thời gian nhận ra cần phải stop loss sẽ khác nhau

Người mua là ai ?

+ Những định chế tài chính mua bù đắp danh mục sau khi đã bán trước đó (mua chậm rãi, từ tốn)
+ Những người nôn nóng muốn gỡ lại khoản thua lỗ (ào ào mua ngay khi nghĩ thị trường đã quay đầu)
+ Những người mua bình quân giá giảm (cảm thấy cổ phiếu mình có vẻ không giảm nữa là mua bình quân ngay)
+ Những người chơi bottom fishing (mua một cách mưu mẹo)

Tùy thuộc vào xu hướng cấp 3 của mỗi phiên giao dịch mà tính chất người mua - bán sẽ thay đổi

Khi thị trường đã đi xuống 4 - 5 phiên là bắt đầu diễn ra quá trình phân hóa tư duy :

+ Những định chế tài chính cảm thấy thị trường phục hồi giả tạo là sẽ ngừng mua hoặc mua ít
+ Những người nôn nóng là ào vào mua ngay
+ Những người mua bình quân giá giảm cũng ào vào mua
+ Những người chơi bottom fishing cân nhắc bán ra (để mua lại rẻ hơn vài phiên sau đó)
+ Thêm một lực lượng nhiệt tình nữa : thay vì phải stop loss lại quay ra không bán (tiết cung) mà mua thêm vào (tăng cầu)

Chính vì thế dù thị trường có lên (kể cả vài chục điểm) nhưng giá trị giao dịch vẫn thấp (chẳng qua vào phiên phục hồi giả tạo cung thấp hơn cầu thì giá lên thôi)

Thậm chí ngay phiên sau đó thị trường lại quay đầu vì sức cầu cạn, cung tăng lên.

35. Dấu hiệu cho thấy thị trường đã phục hồi thật sự

Lẽ ra cháu sẽ nói dấu hiệu này sau khi cho bác biết vài sai lầm nữa. Nhưng sợ bác làm liều nên cháu nói luôn.

+ Thị trường tăng vài phiên liên tiếp

+ Giá trị giao dịch lớn hơn hẳn mức trung bình của giá trị giao dịch trong quá trình suy giảm, và tăng ổn định theo đà tăng của thị trường

+ VNI đã cao hơn mức vài phiên trước > 10%

+ Phân tích kỹ thuật cho thấy tất cả các chỉ số đều thuận chiều theo xu hướng tăng. Nếu bác chưa thạo lắm thì cứ nhìn vào MACD là được : MACD (26:12) cắt mạnh EXP (9) theo hướng từ dưới đi lên. Divergence : (+) dương

36. Hãy quan tâm tới chính số tiền trong tài khoản của mình

Khi thị trường down bác hãy quan tâm tới chính số tiền trong tài khoản của mình, đừng để chỉ số VNI đánh lừa, đừng để giao dịch của các định chế lớn đánh lừa cảm giác.

Cháu nói thế là có ý gì vậy ?

Vâng, thế này bác nhé : giả sử bác không stop loss, trong tài khoản của bác có chủ yếu là cổ phiếu PS. Mặc dù VNI không giảm nhiều, từ 1.170 xuống 1.050 chẳng hạn - chỉ giảm khoảng 10% nhưng thực tế bác đã lỗ khoảng 20% rồi. Hiện tại cũng thế, VNI giảm từ 1.170 xuống 1.000 - chỉ giảm 14% nhưng sự thực bác đã mất 30 - 35% rồi đấy.

Bác cũng đừng để giao dịch của các định chế lớn đánh lừa cảm giác : hôm nào thị trường giảm, định chế lớn mua nhiều lên, bác thấy yên tâm vì nó mua nhiều thế chắc không giảm nữa đúng không ạ ? nhưng hôm sau lại giảm nữa, bác lại thấy định chế mua nhiều hơn nữa. Không thể hiểu nổi đúng không ạ ? Nó mua nhiều mà giá vẫn cứ giảm ???

Đến hôm thị trường tăng thì định chế lớn lại mua ít đi ?

ừ, bác thấy nó cứ rối tinh

Vấn đề không có gì khó hiểu nếu bác đặt mình vào vị trí của họ : mua vào ở một mức giá hợp lý để bù đắp dần danh mục đã bán.

Ngày nào họ cũng đặt mua hầu như với một khối lượng cố định, ở một khoảng giá cố định.

Như vậy hôm nào giá giảm họ mua được nhiều, giá càng giảm họ mua càng được nhiều.

Hôm nào dân mình tranh mua thì nghiễm nhiên họ mua được ít, dư mua trần chủ yếu của dân mình, còn dư mua không trần là của họ.

Sao khổ thế cháu ? dân đầu cơ nhỏ toàn phải mua đắt.

Vâng, vì không kiên nhẫn bác ạ.

37. Cần làm những gì trong lúc chờ đợi thị trường qua đáy

Chuẩn bị về mặt tinh thần : lòng kiên nhẫn và sự kiềm chế

Nói đi nói lại thì phẩm chất đầu tiên đối với nhà đầu tư hay đầu cơ là sự kiên nhẫn bác ạ. Bác thấy trên thị trường, trên các phương tiện thông tin cứ nháo nhào : người bảo lao vào ngay không mất cơ hội, người bảo chờ đợi, người bảo thế này, người bảo thế kia, thông tin lung tung hết cả, bác thấy có hoa mắt không ? Cháu lấy ví dụ nhỏ để bác thấy sự quan trọng của lòng kiên nhẫn

Giả sử có những người hô phải mua ngay không là mất cơ hội, đến cuối năm (12/2007) thị trường sẽ tăng đùng đùng. Theo dự báo của nhiều người VNI cuối năm sẽ tăng hơn lúc đỉnh 1.170 khoảng > 10%, tức là khoảng 1.300 điểm cuối năm nay. Vậy từ nay tới lúc đó VNI tăng thêm 300 điểm, cứ cho là đều đặn tháng sau cao hơn tháng trước 30 điểm (cháu nói là đều đặn bởi từ giờ đến lúc đó hầu như không có thông tin cực tốt gây đột biến cho thị trường). Khi xu hướng đi lên chưa rõ ràng như hiện nay, thì bác chờ đợi thêm 1 - 2 tháng nữa, coi như mất cơ hội chút xíu, nhưng sự an toàn cho đồng vốn tăng lên rất nhiều đúng không ạ ?

Giả sử có người hô thị trường còn xuống nữa, suy giảm vẫn chưa đến đáy, nếu vậy bình tĩnh chờ đợi là đúng quá rồi. Bác đừng lo là không mua vào kịp vì trên đường đi lên thị trường vẫn có những phiên điều chỉnh.

Như vậy, trong bất luận trường hợp nào hiện nay (đi lên từ giờ cho tới hết năm, hoặc còn xuống nữa rồi mới lên được) thì kiên nhẫn quan sát và chờ đợi vẫn mang lại lợi ích hơn là nóng vội.

Chuẩn bị về vốn : bác nên để đồng vốn của bác (tôi vẫn còn 50 triệu tiền mặt sau khi đã stop loss mà) dưới hình thức có khả năng chuyển đổi cao nhất để sẵn sàng quay lại thị trường khi đã qua đáy. Cháu biết nhiều người đã chuyển vốn ra khỏi thị trường chứng khoán, vì sốt ruột thấy vốn không sinh lời nhiều nên đưa vốn vào những hình thức khó chuyển đổi khi cần thiết (bất động sản, thị trường hàng hóa, cho vay lãi ...) thành ra khi quay lại thị trường là có tâm lý chậm chân, nôn nóng, lại phải tranh mua trần một cách không cần thiết.

Chuẩn bị danh mục mua vào

Bác nên bắt đầu nghiên cứu để lập ra một danh mục mua vào khi thị trường qua đáy, cháu xin gợi ý một số lưu ý khi lập danh mục

1. Cổ phiếu được chọn phải là bluechip với các chỉ số cơ bản thật tốt

2. Cổ phiếu được chọn càng giảm giá ít nhất trong đợt suy giảm này càng tốt

3. Cổ phiếu càng có tính thanh khoản cao càng tốt

4. Cổ phiếu có ngành nghề được coi là hot sẽ được ưu tiên hơn

Bác nên lựa ra một danh sách khoảng 10 loại cổ phiếu là vừa, các cổ phiếu được xếp theo thứ tự từ tốt nhất >>> giảm dần xuống (xếp thế nào là theo quan điểm và nhận định của riêng bác). Bác có thể coi như các cổ phiếu từ thứ 1 đến 5 là danh mục chính, thứ 6 đến 10 là danh mục dự phòng.

Bác nên chia tiền ra làm 6 - 7 phần, khi thị trường qua đáy thì bác mua vào 4 - 5 loại cổ phiếu đã xác định trong danh mục chính, 2 phần tiền còn lại dùng để dự phòng (tại sao lại không mua hết tiền, tại sao cần khoản tiền dự phòng này, cháu sẽ giải thích kỹ khi thị trường qua đáy và nhắc bác mua vào)

38. Tinh thần thanh thản

Sau khi đã chuẩn bị đầy đủ các bước trên, bác nên quay lại với nhịp sống bình thường, đừng quá lo nghĩ về việc thua lỗ vừa qua.

Vẫn còn hơn 40 sai lầm mà cháu, thế đến đây là hết sai lầm rồi à ?

Hết sai sao được hả bác ? 40 sai lầm đó đang nằm ở phía trước, trong giai đoạn thị trường đi lên mà bác.

39. Không tự mình xây dựng cơ sở dữ liệu - một sai lầm cơ bản

Cháu và bác lại coi như bắt đầu từ đầu nhé. Trong lúc chờ thị trường qua đáy và phục hồi thật sự thì bác nên bắt đầu tự xây dựng cơ sở dữ liệu cho mình.

Nhưng bác thấy ngày nào bản tin chứng khoán, báo đài mà chả có ?

Đó là dành cho những người đầu cơ bác ạ, còn nếu bác muốn đi theo con đường của ông W.B thì bác phải tự xây dựng cơ sở dữ liệu cho chính mình. Thời cơ của bác đang sắp đến đấy, bác tự xây dựng dữ liệu chính là cách tự đãi cát tìm vàng, chính trong quá trình này bác sẽ tìm thấy những viên kim cương bị vùi trong cát, bác tự xây dựng xong thì sự tự tin sẽ tăng lên rất nhiều, chỉ còn 2 - 3 tháng thôi, bác không nhanh là vuột mất cơ hội làm mini W.B đó (smile)

Vậy bắt đầu từ đâu hả cháu ?

Vâng, bác bắt đầu với sàn HaSTC đi vậy, vì ở đó đang khớp lệnh liên tục tiên tiến hơn HoSTC, và quan trọng hơn hết : ở đó có rất nhiều hạt vàng theo tiêu chuẩn của ông W.B. Bác hãy sử dụng excel và bắt đầu với các chỉ số :

+ Mã chứng khoán

+ Số lượng cổ phiếu niêm yết

+ Số lượng cổ phiếu đang lưu hành

+ Cổ tức

+ P/E

+ EPS

+ ROE

+ ROA

Trước mắt là những chỉ số cơ bản đó đã, sau này khi nghiên cứu sâu vào một doanh nghiệp bác phát hiện ra như vàng trong cát thì bác có thể nghiên cứu thêm các chỉ số :

+ Lãi suất cận biên (thu nhập lãi/tài sản)

+ Lãi gộp biên tế (lãi gộp/doanh thu)

+ Hệ số sử dụng tài sản (vòng quay tài sản) (Doanh thu/tài sản)

+ Rủi ro (nợ/tài sản)

v.v....

Nhưng bác thấy khó hiểu quá ?

Không sao đấu bác, cháu cùng làm với bác mà, đến đâu không hiểu thì cháu sẽ giải thích kỹ cho bác

Việc đầu tiên cần làm hôm nay là bác lập một bảng tính excel đi, rồi bác điền mã của 86 loại cổ phiếu, số lượng cổ phiếu niêm yết, số lượng cổ phiếu đang lưu hành.... v.v

40. Quan sát bức tranh toàn cảnh trước khi đi sâu vào chi tiết

STT	MCK	Số lượng CP niêm yết	Số lượng CP lưu hành	Cổ tức 2006	P/E	EPS	P/E/G	P/BV	ROE %	ROA %
1	ACB									
2	BBS									
3	BCC									

4	BHV
5	BMI
6	BTS
7	BVS
8	CIC
9	CID
10	CJC

....

Cháu ơi, nhiều mục bác chưa tìm được dữ liệu

Không sao bác ạ, chúng ta sẽ hoàn thiện dần, chỗ nào chưa tìm được dữ liệu bác cứ ghi vào : N/A rồi bổ sung sau khi có dữ liệu

41. Lúc nào cũng lo sợ người khác tranh mua mất lúc thị trường đi lên, dẫn tới cắm đầu vào tranh mua khi thị trường xuống, chính điều đó gây nên những cơn hồi phục giả tạo, và gây nên sự hoài nghi khi thị trường đi lên thực sự

Tôi nói với cháu tôi : thôi, hay là bác cứ mua vào lúc thị trường đi xuống nhé, chứ lúc lên tranh nhau với đại gia mệt lắm.

Tại sao lại phải tranh nhau hả bác ? Khi thị trường đi xuống, ai cũng sợ phải tranh nhau lúc đi lên, nên chỉ hơi có cảm giác đáy là tất cả cá con nhao vào, nhưng lực đẩy chỉ như ngọn lửa rơm nên loáng cái là tàn, sau nhiều lần như vậy thì sức cầu của cá con giảm dần, nhuệ khí cũng sụt giảm.

Tới lúc thị trường đi lên thực sự (bác xem lại mục 35) thì tâm lý hoài nghi lan tràn. Bác đủ kiến thức và tự tin thì vẫn vào thị trường thoải mái vì sẽ có 1 - 2 phiên điều chỉnh mà bác, thừa thãi cho những người hiểu biết.

42. Thị trường còn phục hồi giả tạo nhiều lần trước khi thật sự xác định được đáy

43. Nên lựa chọn rõ ràng quan điểm trước khi tham gia thị trường chứng khoán

Bác sốt ruột quá rồi, mấy hôm nay bác có cảm giác VNI 900 là đáy thị trường rồi, HaSTC Index cũng giảm nhiều lắm cháu ạ.

Cháu tôi cười : Bác đã tổng hợp xong bảng cơ sở dữ liệu về HaSTC chưa ạ ? Bác sẽ thấy có nhiều cổ phiếu đáp ứng tiêu chuẩn của ông W.B rồi đấy (nhưng chỉ có P/E chưa đạt đúng

không ạ ?). Nhưng bác đừng lo : P/E đâu phải bất biến đúng không ạ ? Khi bác hiểu giá trị của cổ phiếu đó, nhưng mọi người hoang mang về lòng tin, không sớm thì muộn P/E cũng rớt đúng về mức bác mong đợi (P rớt thì P/E rớt theo mà bác)

Cháu chỉ muốn bác lựa chọn rõ ràng 1 trong 2 quan điểm khi tham gia thị trường, khi chọn rồi thì bác nên kiên định với niềm tin của mình.

Quan điểm của các quỹ đầu tư : thời gian là yếu tố chính để tạo nên lợi nhuận trong thị trường chứng khoán. Cái này nghe hơi lạ tai đúng không bác ? Nhưng thực tế hàng ngày bác gửi tiền tiết kiệm, thì thời gian là yếu tố chính để sản sinh ra lợi nhuận đó. Gửi càng lâu, càng ổn định thì lãi suất càng cao, gửi càng ngắn, càng bất ổn thì lãi suất càng thấp.

Theo quan điểm này thì với các quỹ, tham gia vào thời điểm thích hợp, thời gian lưu lại càng lâu sẽ sinh ra lợi nhuận tích lũy càng lớn.

Quan điểm của các trader : dao động về giá sinh ra lợi nhuận, dao động càng nhiều thì rủi ro càng cao nhưng lợi nhuận càng lớn, không có dao động tức là không có lợi nhuận

Thường thì những người mới luôn xác định đầu tư lâu dài, nhưng vì không lựa chọn được cổ phiếu có chỉ số tốt, không vào thị trường đúng thời điểm, dẫn tới không chịu nổi ảnh hưởng của dao động về giá.

Bác biết rồi, nhưng sốt ruột quá, đến đáy chưa hả cháu ?

44. Những biểu hiện của thị trường trước đáy - nếu hiểu đúng thì vào, nếu không thì vào thị trường theo mục 35.

Bác cứ yên tâm đi nghỉ, cháu sẽ nói với bác những biểu hiện này khi bác đi nghỉ về (1/5), bác yên tâm, thời gian trước đáy của thị trường kéo dài một đến vài tuần, đủ để bác tham gia vào thị trường mà, bác đừng nóng ruột.

Sự phát triển (hay suy thoái) của nền kinh tế nói chung và của doanh nghiệp nói riêng quyết định xu thế cấp 1 tăng trưởng (hay suy thoái) của thị trường (hoặc một cổ phiếu cụ thể)

Sự kỳ vọng (hay thất vọng) một cách thái quá của các nhà đầu tư (đầu cơ) sẽ làm nảy sinh xu thế cấp 2 ngược chiều với xu thế cấp 1

Còn xu thế cấp 3 hoàn toàn phụ thuộc vào lực cung - cầu trong từng thời điểm cụ thể

Khi cầu (cung) liên tục lớn hơn cung (cầu) thì xu hướng cấp 3 sẽ mạnh dần lên và tác động tới xu thế cấp 2

Xét tới tình hình cụ thể hiện nay (xu thế cấp 2 là xu thế đi xuống, trong khi vẫn có những đợt hồi phục nhẹ) thì lực cung - cầu là yếu tố quyết định thị trường có tiếp tục đi xuống hoặc đảo

chiều.

Bác đừng quan tâm tới việc tăng giảm một vài chục điểm của VNI để suy luận ra thị trường có đảo chiều hay không, bác hãy nhìn vào tương quan cung - cầu hàng ngày.

Cháu xin chia thị trường sẽ biến động theo các hướng sau **trong khoảng 5 - 10 phiên giao dịch liên tục** (tùy thuộc vào quan hệ cung - cầu) :

Trong tình hình hiện nay thì :

Giá trị giao dịch < 400 tỷ - yếu
Giá trị giao dịch 400 ~ 600 tỷ - trung bình
Giá trị giao dịch 600 ~ 800 tỷ - khá mạnh
Giá trị giao dịch > 800 tỷ - rất mạnh

1. VNI tăng nhẹ, giá trị giao dịch không tăng (hoặc giảm) : lực cầu mạnh hơn lực cung một cách tương đối, nhưng không mạnh một cách tuyệt đối. Người bán đang nghe ngóng, lưỡng lự xem có nên (hoặc bị ép) phải bán ra hay không ? Nếu kéo dài tình trạng này không sớm thì muộn thị trường sẽ tiếp tục giảm (một cách từ từ) Xem hình minh họa bên dưới



2. VNI tăng nhẹ, giá trị giao dịch tăng dần : lực cầu mạnh hơn lực cung một cách tương đối, về trị tuyệt đối thì lực cầu đã được tiếp thêm dòng tiền mới khá mạnh. Người mua đang mua dần vào, những người muốn bán để rời thị trường đã có quyết định dứt khoát. Thị trường chưa phục hồi hoàn toàn nhưng không giảm nữa

3. VNI tăng mạnh, giá trị giao dịch tăng mạnh : lực cầu rất mạnh cả về tương đối và số tuyệt đối. Tất cả nhu cầu rời bỏ thị trường của người bán đều được người mua đáp ứng hết, một niềm tin vào thị trường hồi phục lớn hơn gấp nhiều lần sự sợ hãi do thua lỗ của những người

muốn rời bỏ thị trường. Thị trường sẽ đảo chiều ngoạn mục. Nên mau chóng mua vào **ở những phiên điều chỉnh**

4. VNI giảm nhẹ, giá trị giao dịch giảm : lực cầu yếu nhưng lực cung đã cạn kiệt (ai muốn bán thì đã bán rồi), thị trường rơi vào hai trường hợp
+ Nếu là thời kỳ cuối của quá trình suy giảm thì khó có thể xuống sâu nữa nhưng hồi phục thì chưa.
+ Nếu là thời kỳ đầu của quá trình suy giảm thì hãy coi chừng, nên mau chóng stop loss vì có nhiều người vẫn chưa tin là thị trường giảm, họ sẵn sàng làm bia đỡ đạn cho bác, vậy bác còn chờ đợi gì nữa, mau chóng chạy thôi. Xem hình minh họa bên dưới



5. VNI giảm nhẹ, giá trị giao dịch tăng : cầu yếu hơn cung và những người đang mua vào hy vọng thị trường đã tới đáy, hết sức thận trọng với trường hợp này vì sẽ xảy ra giảm rất sâu khi sức cầu suy kiệt hoặc VNI phá ngưỡng tâm lý (bác có thể thấy khi VNI phá đáy 1.000 thì thị trường giảm nhanh và sâu như thế nào, nhưng giá trị giao dịch vẫn không tăng mạnh như trường hợp 6 dưới đây - điều đó cho thấy VNI 900 vẫn chưa phải là đáy). Xem hình minh họa bên dưới



6. VNI giảm mạnh, giá trị giao dịch tăng mạnh : cung lớn hơn cầu nhưng sự lớn hơn này là giả tạo vì người mua khéo léo đáp ứng hết mọi nhu cầu bỏ chạy của người bán nhưng không làm thị trường tăng, khi lực cung cạn kiệt thì sức cầu sẽ áp đảo và đẩy thị trường trở về mốc trước khi giảm mạnh một cách nhanh chóng. Thị trường chấm dứt giai đoạn suy giảm và bước vào thời kỳ tích lũy. Bác nên từ từ mua vào, đừng lo sợ khi thấy ngày nào VNI cũng mất đi vài chục điểm, khi thị trường đảo chiều là bác sẽ thu lời nhanh chóng.

Vậy theo bác hiểu : chỉ nên mua vào khi giá trị giao dịch tăng thật mạnh ? Vâng, đúng vậy bác ạ

+ Nếu VNI tăng mạnh thì nên mua ngay vào những phiên điều chỉnh
+ Nếu VNI giảm mạnh thì chỉ nên mua vào những phiên giảm thật sâu

45. Trong thị trường chứng khoán - hiện tại thực ra đã là quá khứ

Nhìn thị trường đi lên một màu xanh mát mắt, tôi gọi ngay điện thoại cho cháu trai

Cháu ơi, hôm nay thị trường lên phiên thứ 5 liên tiếp rồi đấy, nhưng bác vẫn bình tĩnh chờ theo lời dặn của cháu, vì bác vẫn băn khoăn một chút : cháu nói trong mục 1 bài 44. - có khả năng thị trường vẫn giảm từ từ, nhưng hôm nay theo bác thị trường có lẽ đã phục hồi, vậy có gì mâu thuẫn không cháu ?

Cháu tôi cười to, không có gì mâu thuẫn đâu bác ạ. Trong thị trường chứng khoán hiện tại thực ra đã là quá khứ.

Cháu nói khó hiểu quá, bác vẫn chưa hiểu gì cả ?

Vâng, để cháu giải thích nhé : thị trường luôn diễn biến một cách liên tục, cái mà bác đang nhìn thấy thực tế đã là quá khứ, tức là muốn bám sát thị trường thì tư duy của bác phải có khả năng liên tục điều chỉnh các mốc thời gian trong quá khứ.

Khi cháu nói với bác lần trước, thì mốc thời gian trong quá khứ là khi VNI ~ 905, nhưng từ đó đến nay đã có nhiều biến đổi, vậy thì bác phải chỉnh lại mốc thời gian để xem xét, cụ thể là bác phải lấy mốc thời gian là ngày hôm qua khi VNI < 950 để xem xét xu hướng sắp tới của thị trường.

Cháu và bác cùng xem lại thị trường với mốc thời gian là ngày hôm qua nhé



Bác và cháu cùng xem lại diễn biến của thị trường trong thời gian qua :

1. Về mặt tâm lý : Nhà đầu tư (đầu cơ) đã có một thời kỳ nghỉ dài, đủ để bình tĩnh xem xét lại nhiều vấn đề (ở NYSE chẳng hạn, khi thị trường xuống dốc quá nhanh thì người ta dừng giao dịch 30 phút để các nhà đầu tư, đầu cơ trấn tĩnh lại), còn vừa rồi kỳ nghỉ kéo dài tới 6 ngày lận, quá đủ để cân nhắc. Chính nhờ sự cân nhắc cẩn thận đó, nên thị trường tăng rất thận trọng trong 3 phiên sau kỳ nghỉ.

2. Ngưỡng kháng cự Fib và ngưỡng kháng cự tâm lý : Trên đường đi xuống gần đây nhất thị trường có các ngưỡng kháng cự

+ Ngưỡng kháng cự tâm lý 1.000
+ Ngưỡng Fib 970
+ Ngưỡng Fib 920
+ Ngưỡng kháng cự tâm lý 900

Tâm lý của nhà đầu tư, đầu cơ luôn thích các số chẵn. TA không coi trọng lắm những ngưỡng

kháng cự là số chẵn này, nhưng ở một thị trường mới nổi thì bác không nên coi nhẹ các ngưỡng kháng cự tâm lý là số chẵn. Thực tế cho thấy khi VNI trượt dưới 1.000 thì nó nảy lên một nhịp trở lại trên 1.000 khi vấp ngưỡng Fib 970, nhưng sau đó nó lao xuống rất nhanh, xuyên qua 970 rồi 920 một cách khá dễ dàng, rồi vấp phải ngưỡng tâm lý 900, nó quay đầu lên.

Trên đường đi lên, nó lại vượt qua mốc 920 và 970 cũng rất nhẹ nhàng như khi nó lao xuống (smile)

Và thị trường còn phải làm nốt một nhiệm vụ cuối cùng để khẳng định đã hồi phục thật sự hay chưa : vượt mốc 1.000

Khả năng nó có vượt được mốc 1.000 hay không và những yếu tố nào hỗ trợ nó vượt mốc 1.000 ?

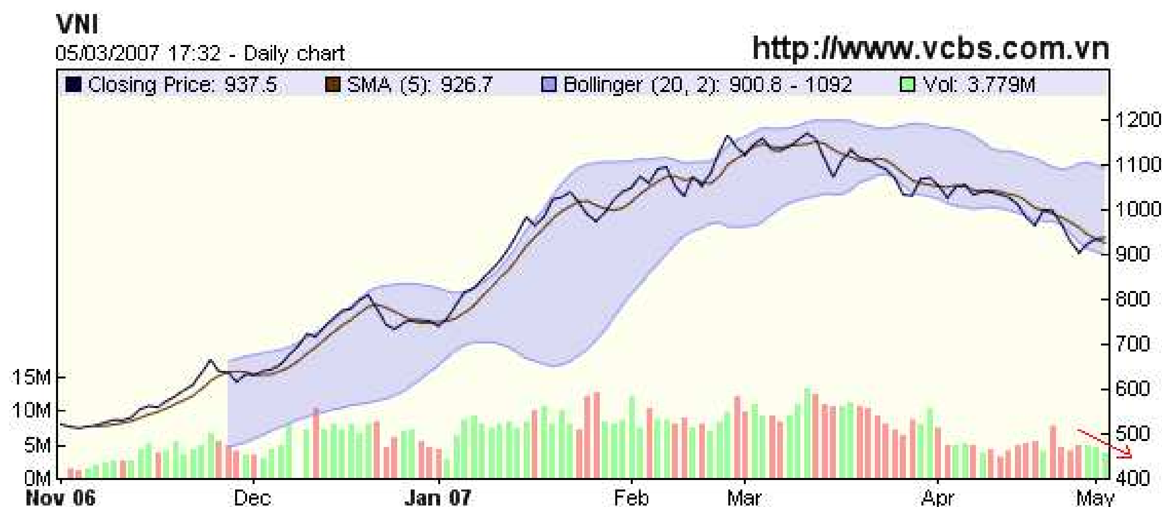
3. MACD

Lần đầu tiên kể từ khi thị trường suy giảm từ đỉnh tăng trưởng 1.170 đã diễn ra sự phân kỳ mạnh mẽ nhất của MACD (26,12) và EXP (9). Tuy chưa thể khẳng định thị trường đã phục hồi hoàn toàn nhưng tín hiệu crossover của MACD cho thấy tình hình thị trường đã khả quan hơn rất nhiều so với thời gian một tháng trước đây.

4. SMA

SMA (5) : đường giá cắt mạnh SMA (5) và SMA (5) đổi chiều đi lên là tín hiệu rất tích cực, nhưng về thực chất nó chỉ là hệ quả tất yếu của 5 phiên tăng giá liên tiếp vừa qua

SMA (9) và SMA (20) : đường giá đã cắt mạnh qua SMA (9) nhưng mới chỉ có xu hướng sẽ cắt qua SMA (20), tức là thị trường vẫn đang chờ đợi VNI vượt 1000





5. Đường BB : mặc dù đường giá đã đảo chiều và đang dao động giữa cận trên của BB và SMA nhưng biên độ của BB chưa thấy có sự đột biến mạnh ?

6. Khối lượng và giá trị giao dịch : đã bắt đầu xu hướng tăng nếu tính trong 2 phiên vừa qua, nhưng vẫn cần phải duy trì xu hướng tăng trong 3 - 4 phiên tới

7. MFI, MMT, RSI đều theo xu hướng rất tích cực

8. Giá vốn cổ phiếu của các nhà đầu tư, đầu cơ nhỏ : có một trở ngại nho nhỏ trong quá trình hồi phục đi lên của thị trường là số vốn của các nhà đầu tư, đầu cơ nhỏ mắc lại ở mức VNI 1030 khá nhiều, thị trường cần có sức cầu đủ mạnh để kéo VNI vượt qua sức cung ở ngưỡng 1030.

Bác lưu ý một chút về điều này nhé : lần phục hồi 8/2006 các nhà đầu tư nhỏ bị mắc khá nhiều ở mức VNI 510 ~ 520 điểm, nên khi thị trường xuống đáy 400 rồi hồi phục, đến ngưỡng 520 thì chựng lại, nhưng vì thị trường hồi phục một lèo 120 điểm ~ 30% nên cách rất xa đáy và không bị retest.

Lần này ngưỡng cản 1030 quá gần 900, thị trường từ 900 lên 1030 chỉ là 14% nên cháu thấy hơi gợn gợn.

Vậy tóm lại tình hình là thế nào hả cháu ?
Cháu vẫn thấy hơi gợn một chút trong lần phục hồi này, theo cháu bác nên chuẩn bị sẵn cho mình 2 kịch bản để đối phó.

46. Chuẩn bị sẵn kịch bản đối phó cho 2 tình huống xảy ra : hồi phục thật sự và có retest

Bác có thể thấy trong lần hồi phục giả tạo 18/4, cháu có thể nói ngay đó là một bull trap. Nhưng với lần này có vẻ là hồi phục thật sự nhưng cháu vẫn hơi gợn là sẽ có retest, cháu và bác sẽ cùng xây dựng kịch bản cho cả hai trường hợp.

Việc đầu tiên cháu và bác cần xác định ngay, đó là cổ phiếu nào giảm ít nhất trong thời gian vừa qua ? Bởi vì, như có lần trong thời gian trước đây, cháu đã nói :

+ Những cổ phiếu nào giảm ít nhất thì sẽ phục hồi lại nhanh nhất
+ Chỉ sau khi đợt suy giảm hoàn tất ta mới biết được những cổ phiếu nào giảm ít nhất (nhiều khi điều này rất bất ngờ đó bác, nhiều cổ phiếu ta tưởng là tốt hóa ra lại không ổn, nhiều cố phiếu ta không chú ý lại trở thành những chú ngựa ô sáng giá, bứt phá một cách mạnh mẽ trong tương lai)

Việc xác định những cổ phiếu này và cân nhắc mua vào luôn là việc làm cần thiết để sinh ra lợi nhuận, dù cho thị trường phục hồi thật sự hay sẽ bottom check. Vì sao lại như vậy ?

+ Bởi vì khi thị trường suy giảm mà những cổ phiếu này giảm rất ít, tức là đã có những con cá mập với sức cầu lớn đang lặng lẽ gom vào
+ Khi thị trường hồi phục thì không phải dòng tiền chảy trở lại vào các cổ phiếu đều như nhau, tiền chỉ chảy vào những kênh nào mà nó đánh hơi thấy lợi nhuận ở đó là nhiều nhất, những blue chips sáng giá trong tương lai. Blue chips hôm qua có thể sẽ vẫn là blue chips ngày mai, nhưng lợi nhuận thu được từ đó sẽ không thể nào lớn bằng những cổ phiếu bình thường ngày hôm qua sẽ vụt tỏa sáng thành blue chips trong tương lai đúng không bác ?

Vậy thế nào là giảm ít nhất ?

+ Bác đừng phạm sai lầm là lấy (giá đỉnh - giá đáy) của từng cổ phiếu rồi tính ra số % suy giảm nhé
+ Khi làm như vậy, vô hình chung bác đã tách rời cổ phiếu đó ra khỏi diễn biến chung của thị trường
+ Vì khi thị trường vận động, thì cổ phiếu vận động theo, trong nhiều trường hợp : dù cho thị trường suy giảm thì bản thân cổ phiếu vẫn có những sức cầu riêng hỗ trợ

Có nhiều thuật toán phức tạp để xác định điều này, nhưng bác có thể dùng một phương pháp đơn giản mà độ chính xác vẫn rất cao :

+ So sánh những cổ phiếu đang tìm hiểu với VNI
+ Lấy hai mốc : giá của cổ phiếu khi VNI 1.170 và giá của cổ phiếu khi VNI 905 để so sánh

Bác có thể thấy cổ phiếu cháu lấy làm ví dụ tăng trưởng trễ hơn VNI một nhịp (tức là gia tốc tăng trưởng của cổ phiếu này lớn hơn hẳn VNI), khi VNI đã lập thành mô hình 3 đỉnh và đi xuống thì cổ phiếu này mới bắt đầu hình thành mô hình 3 đỉnh. Ngay sau đó nó rớt xuống nhanh chóng vì những nhà đầu tư nhỏ quá hoảng sợ vì VNI rớt liên tục nên liên tục bán tháo, những con cá mập tranh thủ gom hàng ngay. Tới khi VNI rớt kinh khủng thì cổ phiếu này vẫn rớt rất ít . Nhìn trên đồ thị bác có thể thấy khi VNI vẫn đang trong quá trình lao từ 1.170 xuống 905 (giảm 22,6%) thì cổ phiếu này đã có quá trình tự phục hồi. Trong suốt quá trình VNI giảm 22,6 % thì cổ phiếu trên chỉ giảm ~ 10%

Và bác có thể nhìn thấy thực tế cổ phiếu này đã phục hồi với tốc độ nhanh kinh khủng như thế nào, khi bản thân VNI vẫn chưa vượt qua được mức cản tâm lý 1.000 thì cổ phiếu này đã gần như đạt trở lại mức đỉnh trước đây của nó.

Để tiết kiệm thời gian, bác nên tiến hành xem xét các BCs trước, nên chọn ra 5 - 7 cổ phiếu có mức giảm ít nhất như trên. PS tính sau bác ạ

Sau khi đã có danh sách trên, bác bắt đầu tính toán cho 2 phương án

1. Thị trường phục hồi thật sự

47. Đáy thật chưa ? Đỉnh thật chưa ? Câu trả lời khi sử dụng PSAR :

PSAR (đường màu xanh) được mệnh danh là cái bóng của thị trường, thường được sử dụng cho trung hạn, dao động trễ so với thị trường một nhịp, là công cụ xác định đỉnh và đáy của thị trường trong quá khứ (độ chính xác 100%).

PSAR cũng thường được dùng kết hợp với thuật toán dự đoán ES để dự đoán cho tương lai trong vòng 3 tháng với độ chính xác 90%

48. Bottom check và hiện tượng : phải nhanh tay hơn người khác

Có lẽ lúc thị trường đi xuống mạnh cũng không làm tôi buồn nhều như lúc này : số cổ phiếu còn đang nắm giữ vẫn chưa đến điểm hòa vốn, số tiền đang nắm giữ lại chưa dám mua gì trong đợt tăng giá 7 phiên vừa qua.

Cháu tôi nói với tôi : bác đừng buồn nhiều, thị trường biến động mấy hôm nay vẫn nằm trong dự đoán của cháu và bác mà. Khi VNI thì đụng ngưỡng 1.030, đó là vùng mà trước đây bà con mình đã mắc lại rất nhiều, nên bây giờ huề vốn rồi, bán ra nhiều, giá rớt trở lại có gì lạ đâu bác.

Theo cháu thì sắp tới sẽ ra sao ?

Bác hình dung thế này nhé :

+ Nếu như trước đây đỉnh là 1.170 nhưng lúc đó bác đang hưng phấn nên không nghĩ đó là đỉnh, rốt cuộc là bác không bán ra kịp
+ Nếu như trước đây đáy là 905 nhưng lúc đó bác đang rất hoài nghi nên không nghĩ đó là đáy, rốt cuộc là bác không mua vào kịp

+ Bây giờ trong tâm lý của bác đã bắt đầu hình thành : đáy là 905, đỉnh là 1.030 vậy bác hành động thế nào ?

Tôi gật gù :

+ Nếu giá có vẻ rớt xuống thì bác sẽ mua dần vào trước khi đến đáy
+ Nếu giá có vẻ lên lại bác sẽ bán dần trước khi tới đỉnh

Cháu tôi cười : vấn đề chính là chỗ đó bác ạ, giai đoạn hiện nay chính sẽ do tâm lý điều khiển : phải ra tay nhanh hơn người khác

Vì con người rất thích số chẵn nên ngay cả khi suy nghĩ để hành động nhanh hơn người khác, họ cũng chọn một số chẵn, trong trường hợp này thì con số lý tưởng là 950 (điểm trung bình của 900 và 1000). Khi thị trường đi xuống một chút thì người ta canh me mua vào trước 950, khi đi lên người ta lại canh me bán ra trước 1.030.

Từ từ một cách vô thức, khoảng rộng 950 - 1030 thu hẹp dần, và rồi VNI sẽ chạy ngang ngang tầm 1.000

Thôi chết, thế thì bác không bao giờ hòa vốn hả cháu, VNI 1.000 thì cổ phiếu bác đã trót mua giá cao sẽ không thể hòa vốn, và nó còn chạy ngang ngang nữa thì bác làm sao dùng tiền để mua - bán sinh lời được ?

Cơ hội tốt và an toàn nhất trong năm đang xuất hiện mà bác, nếu thị trường bứt phá được qua mốc 1.030 thì bác sẽ huề vốn và sau đó có lãi lớn ngay, còn nếu nó chạy ngang ngang, bác sẽ thấy rất thú vị

Bác và cháu chuẩn bị tinh thần và chương trình hành động khi thị trường dao động trong khoảng 950 - 1.030 và sau đó đi ngang ngang nhé

49. Đã đến lúc đi tìm cờ chữ nhật (xem lại mục 21)

Bác chịu khó thống kê hết các cổ phiếu đang dao động theo mẫu hình cờ chữ nhật và phân bổ tiền vào 4 - 5 cổ phiếu đang dao động theo cờ chữ nhật mà bác hiểu và tin tưởng

Mua rồi để đó lâu dài hay nhảy sóng tùy bác

Cờ chữ nhật cận đáy an toàn hơn rất nhiều cờ chữ nhật cận đỉnh (smile)

50. Một số cổ phiếu nên cân nhắc khi thị trường đi ngang

Bác nên cân nhắc mua khi giá chạm đường kênh dưới và bán khi giá chạm đường kênh trên. Vì đây là ý kiến của riêng cháu, nên cháu sẽ xóa tên của cổ phiếu, nếu bác tìm ra cổ phiếu tương đồng và đủ tự tin thì bác cứ áp dụng. Dưới đây là một số ví dụ minh họa, bác hãy tự tìm thêm, cháu thấy cả hai sàn HOSTC và HASTC có tới hàng chục lá cờ chữ nhật như vậy và rất nhiều cổ phiếu có xu hướng dao động trong tương lai sẽ chuyển sang dạng cờ chữ nhật.

51. Thị trường đã có xu hướng đi lên - những lỗi cần tránh

Tôi vui mừng thông báo với cháu tôi :

+ 2 BCs bác giữ lại từ khi cháu khuyên giữ lại lần trước đã hồi phục 10%
+ Hôm nay bác mua vào 5 cổ phiếu mà đồ thị có dạng cờ chữ nhật thì
    * 2 cổ phiếu mua tham chiếu đợt 1, đợt 3 tăng trần
    * 1 cổ phiếu giá vẫn giữ nguyên tham chiếu
    * Còn 2 cổ phiếu thì giá tăng luôn từ đợt 1 nên bác không khớp được

Cháu tôi nói : vậy là tốt rồi bác, thị trường đã có xu hướng tăng rõ nét hơn rồi, tâm lý mọi người đã vững tin hơn, bác nên giữ vững số cố phiếu vừa mua được và đừng nghĩ đến chuyện bán vội nếu giá chạm đường kênh bên trên vì hoàn toàn có khả năng đường giá sẽ phá kênh bên trên để đi lên nữa. Số tiền còn lại bác có thể lựa chọn hai cách :

+ Mua BCs mà giá vẫn chưa tăng trong đợt vừa qua và để đó lâu dài
+ Swing một chút cho có cảm giác mạnh

Có một số lỗi bác nên tránh trong giai đoạn tăng này :

+ Mua phải cổ phiếu mà người ta gọi là : cổ phiếu của những người chủ nhà mến khách
+ Nhảy sóng nhưng nhảy sai : bán trước mua sau (đây là một lỗi rất buồn cười) vì khi thị trường có xu hướng tăng thì phải mua trước (khi giá giảm), bán sau (khi giá tăng)

52. Bán trước - mua lại sau : một lỗi rất buồn cười khi thị trường có xu hướng đi lên

Chẳng hạn như ngày hôm qua, rất nhiều người có suy nghĩ hôm nay sẽ giảm nên mang cổ phiếu ra bán từ hôm qua, rốt cuộc hôm nay giá tăng mạnh. Vậy là số tiền mặt đang cầm trong tay thì không dám mua lại, số cổ phiếu đã chuyển thành tiền mặt hôm qua thì thiệt hại 5% giá trị hôm nay, đồng thời 3 ngày nữa tiền mới về đến tài khoản.

Khi thị trường có xu hướng đi lên thì đừng đoán hôm nào nó sẽ giảm, hãy kệ thị trường (cũng giống như thị trường có xu hướng đi xuống thì đừng đoán lúc nào là đáy)

Vậy phải làm thế nào hả cháu ?

Vâng, bác hãy hình dung bác đang nắm trong tay một bluechips, mấy ngày qua đã tăng 10% đúng không ạ ?
Bác đừng đoán nó sẽ tăng lên bao nhiêu, nó tăng bao nhiêu là việc của nó

Giả sử nó tăng thêm 10% nữa vậy là bác thêm 10% mà chẳng cần suy nghĩ gì cả
Rồi một hôm nó rớt giá khá mạnh

Lúc này bác cần phải quan sát thị trường

+ Thị trường vẫn tốt, xu hướng vẫn thấy lên
+ Doanh nghiệp đó vẫn làm ăn bình thường
+ Không thấy có tin xấu gì cả

Vậy hôm đó rớt giá đơn giản chỉ do quan hệ cung - cầu, tại thời điểm đó cung lớn hơn cầu thì giá giảm thôi, hôm sau cung - cầu cân bằng thì giá lại hồi phục. Vậy bác nên lấy tiền ra mua vào, hôm sau muốn bán ra số cổ phiếu có sẵn thì bán. Rất hay là hôm nào giá tăng thì bác rất khó mua đúng không ạ ? Nhưng hôm nào giá giảm lại mua dễ.

Rất đơn giản đúng không ạ ? **Tuyệt đối không bán trước - mua sau (khi thị trường có xu hướng lên)**
Chỉ mua trước - bán sau thôi

Mấy ngày qua ai đã có cổ phiếu F, cổ phiếu P mà định bán trước mua lại sau là ân hận lớn đó

53. Cổ phiếu của những người chủ nhà mến khách :

Khi các nhà đầu tư, đầu cơ nhỏ mua xong một cổ phiếu nào đó, là bắt đầu một tâm lý mong đợi giá tăng lên. Điều này là hoàn toàn bình thường.

Nhưng theo số liệu thống kê thì một cổ phiếu có tới 60 - 70% thời gian là biến động không có xu hướng, cá biệt hơn có những cổ phiếu > 80% thời gian là biến động không có xu hướng, thậm chí biến động trong một khoảng giá hầu như cố định.

Nhà đầu tư, đầu cơ nhỏ nên tìm cách chung sống hòa bình với những thời kỳ biến động không xu hướng của cổ phiếu, và tốt nhất là có thể vẫn tìm cách sinh lời trong những thời kỳ này.

Những cổ phiếu có thời gian biến động không xu hướng lớn hơn hẳn mức độ trung bình của thị trường và biến động trong một khoảng giá hầu như cố định thường được gọi là cổ phiếu của những người chủ nhà mến khách.

Biến động của giá cổ phiếu tưởng chừng như ngẫu nhiên, nhưng thực tế nó luôn phản ánh tâm tư, tình cảm, tâm lý của những người tham gia thị trường, mà con người thì có tâm tư, tình cảm, tâm lý thường đi theo thói quen, nói một cách khác : biến động về giá của một cổ phiếu cụ thể có những thói quen cụ thể.

Có nhiều người, cả cuộc đời chỉ mua bán cổ phiếu của một số ngành nào đó, thậm chí là chỉ một số cổ phiếu nào đó.

Trong quá trình liên tục thu nạp cổ đông mới, chia tay cổ đông cũ vô hình sẽ dần hình thành các cổ phiếu có tính chất ổn định về biến động giá, tức là dần hình thành một lớp cổ đông chủ chốt của cổ phiếu đó, hài lòng với cổ phiếu đó, hài lòng với biến động giá cố định trong một khoảng nào đó, và hài lòng với lợi nhuận sinh ra do biết tận dụng sự biến động giá cố định đó.

Họ là những người chủ nhà mến khách, luôn sẵn sàng bán ra khi cổ đông mới muốn mua, sẵn sàng đáp ứng mua vào khi có cổ đông muốn rời khỏi cổ phiếu đó, họ chỉ cần những ai muốn vào, ra để lại một khoản phí nho nhỏ 5 - 7%

Bác sẽ gặp trường hợp thế này : một cổ phiếu XYZ có vẻ sắp tới sẽ rất tốt, bác liền mua vào và hy vọng giá tăng, nhưng cổ phiếu đó cứ lên đến một mức nào đó thì lại xuống, xuống đến một mức lại lên, dao động thì rất hẹp, chỉ khoảng < 5-7% tại Việt Nam (ở nước ngoài có những cổ phiếu chỉ dao động lên xuống 1 - 2 %). Bác lỡ mua vào ở mức giá lưng chừng nên định bán giá khi giá lên thì nó lại xuống, đang hy vọng nó xuống để thử nhảy sóng thì nó lại lên, rất khó chịu.

54. Mua cổ phiếu tốt, ở mức giá hợp lý, đầu tư lâu dài, nhưng cần có kế hoạch để giảm dần giá vốn bình quân xuống.

Các nhà đầu tư, đầu cơ nhỏ luôn có những suy nghĩ nhiều khi quá thiên lệch :

- Hoặc là mua và nắm giữ, bất kể giá vốn đầu vào, bất kể lên xuống, bất kể các cơ hội để giảm giá vốn bình quân có thể đến
- Hoặc là nhăm nhăm mua đáy, bán đỉnh
- Hoặc là nhăm nhe nhảy sóng, lướt ván

Nên mua cổ phiếu tốt, ở mức giá hợp lý, đầu tư lâu dài, nhưng cần có kế hoạch để giảm dần giá vốn bình quân xuống. Vậy nên làm điều đó như thế nào ?

1. Cổ phiếu tốt ? : điều này thì căn cứ vào danh mục đầu tư bác đã tự lập ra được đúng không ạ ?
2. Mức giá hợp lý ? :
3. Đầu tư lâu dài ? :
4. Kế hoạch giảm dần giá vốn bình quân ? :

Bác suy nghĩ một chút nhé, cháu sẽ nói rõ các vấn đề 2,3,4 sau khi bác nói ra suy nghĩ của bác

(mong bác nhaque đừng xóa bài này, thày vừa PM cho tôi nhờ sửa chính tả vì thày chưa viết xong, bài này khá dài, hơi nóng lòng muốn phổ biến nên tui post luôn, xin lỗi thày, khi nào thày viết hoàn chỉnh thì mong bác nhaque xóa dùm bài này)

Các bạn cứ tự nhiên mua bán thôi (trả lời nhiều bạn PM cho tôi)

Đây là giai đoạn kiếm tiền dễ nhất

Chúc mọi người may mắn

Tôi sẽ tiếp tục bài học khi thị trường có tín hiệu qua đỉnh

55. Lúc mọi người lạc quan nhất chính là lúc nên bình tĩnh nhất

Cháu up cái hình của đường PSAR lên cho bác dễ hình dung

Nếu nhìn vào hình dưới của PSAR thì bác có thể thấy đường PSAR đang đuổi kịp đường giá rất nhanh và khả năng xuyên cắt qua đường giá rất lớn. Khi PSAR cắt qua đường giá, đó luôn là lúc nên đi vào (hoặc đi ra) khỏi thị trường

Cháu và bác sẽ cũng xem xét hai trường hợp

1. PSAR không cắt qua đường giá : muốn PSAR không cắt qua đường giá thì chỉ có một cách duy nhất, đó là đường giá vọt thẳng lên trên gần như dựng đứng (tức là VNI tăng liên tiếp 2 - 3

phiên, mỗi phiên 30 - 40 điểm) giả thiết này rõ ràng không khả thi
2. PSAR cắt qua đường giá : với xu hướng diễn biến của đường giá và PSAR như hình dưới thì trong tuần sau hai đường này sẽ giao cắt nhau, đó chính là lúc cháu và bác thật bình tĩnh để đánh giá tình hình - rút khỏi thị trường hay tái cơ cấu danh mục

56. Thắng cả cuộc chiến không có nghĩa là phải thắng mọi trận chiến

Thị trường mấy hôm nay không tiếp tục tăng nữa làm tôi hơi buồn. Cháu tôi mấy hôm nay không thấy qua chơi (chắc nó bận IPO Bảo Việt)

Tôi chủ động gọi điện hỏi thăm nó (thực chất là lo cho cái túi tiền còm của mình) :

Bác thấy hơi lo lo cháu ạ, BCs giữ lại từ đợt down lần trước thì một có lãi rồi đấy, một hòa vốn. PS thì có cái lãi lớn, có cái mãi không chịu tăng.

Thắng cả cuộc chiến không có nghĩa phải thắng mọi trận chiến bác ạ, bác nên giữ lại BCs và rút khỏi PS không tăng giá, PS vẫn đang tăng thì giữ lại nhưng nếu nó có xu hướng giảm thì cũng nên rút nốt.

57. Bull trap không phải là xấu nếu có những điểm tựa vững

Bull trap thực sự sẽ không phải là xấu nếu nó có điểm tựa vững (bởi vì thực chất một đợt hồi phục đều bắt đầu từ một bull trap)

Hôm nay thị trường down mạnh, nhưng có một số điểm tựa vững để có thể trade được

1. Tình hình thế giới : thị trường thế giới vẫn tăng trưởng lành mạnh, Trung Quốc có một ngày phục hồi nhẹ (thực chất là một bull trap nguy hiểm cho những nhà đầu cơ Trung Quốc) nhưng nó giải tỏa một phần tâm lý e ngại cho nhà đầu tư Việt Nam cho đến cuối tuần.

2. Hôm nay là một ngày rớt giá rất mạnh của nhiều BCs sáng giá tại VSE sau khi các BCs này đi ngang trong gần 10 phiên giao dịch vừa qua, nên có thể thấy nó là một cái sảy chân nhất thời do nhiều nhà đầu tư nhỏ mất kiên nhẫn phải bán ra

3. Bởi vì nhiều BCs rớt mạnh xuống dưới khoảng giá tích lũy nên xu hướng quay lại khoảng giá đó trong thời gian tới là rất lớn

4. Với mức độ rớt giá ngày hôm nay (VNI 1039) thì nhiều BCs giá đã ngang với khi VNI 9xx

5. Mức cản 1000 vẫn khá chắc chắn

6. Nếu ngày mai VNI rớt tiếp > 20 điểm nữa sẽ tạo ra một nhịp điệu rớt 3 phiên liên tục tương đương nhau, thị trường sẽ rebound nhẹ

Với những điểm tựa như vậy thì bác nên tranh thủ trade một chút với những BCs rớt giá mạnh ngày hôm nay (ngày mai nếu những BCs đó rớt mạnh tiếp - tức là sẽ tương đương giá khi VNI < 900 - sẽ là cơ hội rất tốt để mua vào và bán ngay khi thị trường rebound)

58. Nên cân nhắc giữa rủi ro và lợi ích mang lại

Không mua được BCs nào theo lời dặn của cháu tôi (hôm đó cháu tôi dặn không tranh mua) tới hôm nay thì tôi đã thấy lời dặn là có lý (hầu hết BCs lại có xu hướng giảm) Nhưng tôi vẫn thấy buồn

Cháu tôi nói : cháu hiểu vì sao bác buồn

BCs không tăng mà lại có xu hướng giảm, trong khi nhiều PS lại tăng vù vù đúng không ạ ? Bác thấy nhiều giá trị bị đảo lộn hết cả ? Bác ước là mình chọn mua đúng những PS đang tăng giá ?

Thực ra đó không phải là suy nghĩ của bác đâu, mà là suy nghĩ của rất nhiều nhà đầu tư nhỏ, nhất là những người mới bước vào thị trường.

Thị trường chứng khoán là nơi tiền từ túi người nọ chảy vào túi người kia, nhưng nếu nó tạo ra sự thừa nhận, tạo ra niềm tin của toàn xã hội về giá trị của cổ phiếu thì đó là cuộc chiến win - win (niềm tin của xã hội không tạo dựng dựa vào PS được bác ạ, trước vẫn thế và sau này vẫn mãi thế)

Còn nếu không có niềm tin đó được tạo ra : nó sẽ biến thành sòng bạc

Lợi ích nếu bác tham gia vào cuộc đua của một số PS hiện nay ?

+ Lợi nhuận 50 - 100%

Rủi ro ?

+ Bác có chắc mình sẽ chọn đúng các PS đó ?
+ Bác có dám bỏ toàn bộ vốn vào các PS đó ? Thường thì ít ai dám bỏ toàn bộ vốn vào PS, bác sẽ đầu cơ một chút - thắng lớn - chọn PS khác, bỏ nhiều tiền hơn - lại thắng - bỏ rất nhiều tiền vào PS khác và ... thua lỗ. Cái vòng luẩn quẩn đó luôn lặp đi lặp lại từ xưa đến nay, từ thị trường chứng khoán này sang thị trường chứng khoán khác bác ạ.
+ Bác thử thống kê lại : bao nhiêu PS tăng/tổng số PS ? bao nhiêu PS vẫn đang tăng/số PS đã quay đầu ? Số người còn có lãi khi PS tăng / số người đã thua lỗ khi PS quay đầu trong mấy phiên giao dịch vừa qua ?
+ Thay vì cân nhắc mua vào hoặc cơ cấu BCs để thu lợi nhuận vững chắc khi thị trường hồi

phục, bác lại đi tìm kiếm lợi nhuận trên cơ sở niềm tin mua đắt để bán đắt hơn trong bối cảnh chung : thị trường trầm lắng, PS bị làm giá trên cơ sở tin đồn

59. Khi không thể tìm ra được cổ phiếu mà mua vào có thể sinh lời ngay, thì trong trường hợp thị trường đang suy giảm - giữ nguyên tiền mặt đã là có lời rồi (cổ phiếu ngày càng rẻ đi)

Chẳng hạn bác dự định mua vào 1000 cổ phiếu có giá 175.000 đ
Nhưng thị trường đang giảm nên bác chưa mua
Đến hiện nay cổ phiếu này chỉ còn ~ 150.000 đ
Như vậy sự kiên nhẫn của bác đã được đền đáp = 25 triệu

60. Thị trường đang cuộn mình lại như lò xo bị nén

Bác nên chuẩn bị sẵn sàng, thị trường bị market makers nén xuống nhưng nó vẫn chuyển động đi lên chậm rãi, đó là lúc phải chuẩn bị để xuất phát

61. Mùa giải ngân của các định chế tài chính

Bác nên lưu ý đây là thời điểm nhiều định chế tài chính bắt đầu mùa giải ngân

62. Bắt một con dao đang rơi



Không nên bắt một con dao đang rơi

Nhưng chỉ không nên khi nó rơi từ đỉnh của thị trường

Còn khi thị trường đến sát đáy
Thì việc chọn lọc những con dao đang rơi để bắt lấy
Là một việc nên làm

63. Không có tiền mặt dự phòng



Những nhà đầu tư nhỏ thường có thói quen
- Mua cổ phiếu và hy vọng tăng giá
- Cổ phiếu giảm giá thì cắn răng chịu
- Nếu đã giải tư cổ phiếu thành tiền mặt (sau khi đã đạt lợi nhuận kỳ vọng hoặc cắn răng stop loss) thì nôn nóng mua vào cổ phiếu khác ngay

Việc không dự trù tiền mặt trong một xu thế thị trường có chiều hướng đi ngang hoặc đi xuống, không khác gì đi một chiếc xe mà không có giảm sóc, chiếc xe đó tất nhiên vẫn có thể về tới đích nhưng sẽ làm người đi xe ê ẩm toàn thân khi đi qua những chỗ sóc của thị trường.

Nên quy trì một ngân sách tiền mặt 10 - 25% và sử dụng đúng mục đích

1. Thị trường có xu hướng đi xuống

Thị trường có xu hướng đi xuống sẽ kéo theo tất cả các cổ phiếu đi xuống, hãy sử dụng quỹ tiền mặt để mai phục những cú hẫng - rebound của cổ phiếu. Khi một cổ phiếu được coi là BC, sau khi đã rớt nhè nhẹ nhiều phiên liên tiếp sẽ có cú hẫng - sụt giá đột ngột, sau đó sẽ rebound. Những cú hẫng này có thể do :

- Dao động cộng hưởng của nhiều nhà đầu tư (vào thời điểm nào đó, nhiều nhà đầu tư quá mệt mỏi >>> đồng loạt bán ra >>> giá giảm mạnh)
- Các định chế tài chính đảo danh mục >>> bán ra mạnh >>> cung lớn hơn cầu đột ngột gây giảm giá mạnh
- Ép bán (force sell) do thay đổi về chính sách, do đến hạn cầm cố
- Cổ phiếu rớt xuống dưới một ngưỡng giá tâm lý cũng tạo ra rebound

Nên tận dụng những cơ hội này để lướt sóng T+ với những cổ phiếu có sẵn trong danh mục

2. Những đợt bull trap của thị trường

Nếu thị trường xảy ra bull trap thì phải dùng quỹ tiền mặt tranh mua (kể cả tranh mua trần) **những cổ phiếu có sẵn trong danh mục sau đó bán ra T+**

Khi ta tranh mua trần, tức là tạo thêm sức cầu mạnh, đẩy cổ phiếu tăng lên, đừng ngại chuyện tranh mua trần vì ta sẽ bán ngay cổ phiếu cũ trong danh mục vào những phiên liền kề (khi thị trường vẫn còn lên do bull trap)

3. Thị trường có xu hướng đi lên

Thực hiện tương tự như trong trường hợp bull trap, nhưng thay vì bán ra ngay thì tiếp tục nắm giữ



64. Tâm lý phân vân khi stop loss

Stop loss với nhà đầu tư cũng giống như chiếc thắng (phanh) của xe, bạn có dám đi ngoài đường với một chiếc xe không thắng ? Câu trả lời tất nhiên là : không

Vậy tại sao bạn vẫn phân vân khi bắt buộc phải stop loss ?

- Bởi vì khi stop loss tức là tôi đã biến lỗ ảo thành lỗ thật
- Bởi vì tâm lý lo sợ sau khi stop loss thì giá tăng mạnh trở lại, tự nhiên biến mình thành kẻ bán rẻ - mua đắt
- Bởi vì ....
- Bởi vì ....

Nói chung có vô vàn lý do, nhưng 2 lý do đầu tiên là phổ biến nhất

Muốn trở thành nhà đầu tư (đầu cơ) thành công thì phải thành thục stop loss, hơi kỳ quặc nhưng đó là sự thật. Bởi vì suốt quá trình đầu tư (đầu cơ) bạn sẽ không chỉ phải đối mặt với việc buộc phải stop loss 1 - 2 lần. Giống như đi xe từ nhà đến sở làm : bạn phải thắng (phanh)

xe nhiều lần, kết quả bạn vẫn đến đúng nơi cần đến, đúng giờ cần đến. Còn bạn không thắng (phanh) xe ? bạn sẽ nhập viện ngay sau cú va chạm đầu tiên.

Quay trở lại câu hỏi : có cần phải stop loss hay không ? Bạn hãy thử giả định thị trường trong tương lai

1. Thị trường sẽ xấu đi, có thể rất nhanh như một vết cắt sâu, có thể chậm rãi như một vết thương mỗi ngày một trầm trọng thêm một chút. Bạn sẽ bị càng ngày càng lún sâu vào thua lỗ. Câu trả lời sẽ tất nhiên sẽ là : phải stop loss

2. Thị trường sẽ đi ngang, chậm chạp và nặng nhọc. Bạn sẽ bị chôn vốn và tiếc nuối nhìn nhiều cơ hội trôi qua khi nó xuất hiện ở những cổ phiếu khác, hoặc những lĩnh vực khác. Vẫn nên stop loss

3. Thị trường đảo chiều và bùng lên.

+ Nếu không stop loss bạn sẽ được thêm 3 - 5% so với những người stop loss, nhưng bạn sẽ gặp rủi ro lớn nếu thị trường đi xuống (không cần nói thì nhiều người đã mất 30 - 50% tài sản từ tháng 3/2007 hiện nay hiểu rất rõ điều đó)
+ Nếu stop loss bạn sẽ mất 3 - 5% trong giai đoạn đầu thị trường đảo chiều. Nhưng bạn sẽ vẫn đạt đủ lợi nhuận kỳ vọng khi thị trường đi lên, quan trọng hơn cả : bạn an toàn 100% trước mọi biến động của thị trường.

65. Những động thái nên tiến hành khi thị trường chao đảo mạnh

Nắm giữ chủ yếu là cổ phiếu :

Thụ động : nằm im - không mua, không bán (cách này chỉ chịu được khi thị trường điều chỉnh nhẹ, còn nếu thị trường giảm sâu thì tuyệt đối tránh)

Chủ động : stop loss những cổ phiếu hạng B, giữ lại những cổ phiếu hạng A
tiền mặt thu được có thể sử dụng :
+ Lướt sóng T+ với những cổ phiếu hạng A còn nắm giữ (với người thích mạo hiểm)
+ Gửi tiết kiệm (với những người thích an toàn)
+ Mua vào trái phiếu hay chứng chỉ quỹ tuyệt đối an toàn (nhiều định chế tài chính sử dụng biện pháp này)

Nắm giữ chủ yếu là tiền :

Mạo hiểm : Lên kế hoạch giải ngân sao cho đủ sức theo thị trường tới đáy
An toàn : Gửi tiết kiệm - chờ thị trường hồi phục thật sự mới mua vào (mua bên tay trái vực thẳm hoặc bên phải dốc cao)

Trung dung : Không để tiền nằm chết
+ Lựa chọn mua vào trái phiếu
+ Chứng chỉ quỹ (vì chỉ có 2 sự lựa chọn BF1 và VF1 nên tôi khuyên chọn BF1 - **lời khuyên mua BF1 chỉ có tính chất tham khảo, mọi người nên cân nhắc và tự chịu trách nhiệm trước khi mua vào**)

66. Nỗi ám ảnh về thua lỗ sẽ giết chết tinh thần của nhà đầu tư trước khi khoản thua lỗ thực sự giết chết cuộc sống của họ

Khi bạn bị thua lỗ trong đầu tư tài chính, sự ám ảnh về thua lỗ sẽ làm bạn suy sụp trước tiên, chứ không phải khoản thua lỗ đó ảnh hưởng ngay đến cuộc sống của bạn.

Ví dụ bạn đầu tư 01 tỷ đồng và đang bị thua lỗ 200 - 300 triệu, thực sự thì cuộc sống của bạn chưa bị ảnh hưởng trực tiếp của khoản thua lỗ đó (cuộc sống của bạn vẫn tiện nghi như thế, con cái vẫn học hành đàng hoàng, mọi chi tiêu vẫn bình thường) nhưng khi đó nỗi ám ảnh về thua lỗ sẽ lấn át tất cả, bạn ăn không thấy ngon, ngủ không thấy yên.

Căn nguyên cơ bản của vấn đề ở chỗ : khoảng thời gian giữa thời điểm mua vào và thời điểm bán ra là một khoảng thời gian hưng phấn (nếu bạn đang lãi lớn) hoặc đen tối (nếu bạn đang lỗ, thậm chí lỗ nặng). Cảm xúc thái quá luôn có hại cho nhà đầu tư dù ở bất cứ thái cực nào (hưng phấn hay thất vọng)

Quy tắc hàng đầu trong đầu tư tài chính : không bỏ chung trứng vào một giỏ
Điều này ai cũng biết, nhưng rất ít người biết được quy tắc tâm lý khi đầu tư tài chính : không dồn nén cảm xúc vào một thời điểm, phải dàn trải nó ra

Không bỏ chung trứng vào một giỏ thì ai cũng biết rồi : phải chia vốn vào nhiều khoản đầu tư khác nhau
Nhưng hầu như rất ít người biết : vốn cũng phải được chia vào nhiều khoảng thời gian khác nhau

Ví dụ : bạn chia 01 tỷ thành 10 khoản đầu tư khác nhau. Nhưng vấn đề gì sẽ xảy ra nếu mua luôn một lúc ?
Nếu thị trường đi xuống và bạn thua lỗ : khoảng thời gian chờ đợi trong lúc thị trường phục hồi sẽ là một khoảng lặng ghê rợn

Còn nếu bạn chia 10 khoản đầu tư đó theo 10 thời điểm (ví dụ mỗi thời điểm là 01 tuần lễ)

Lúc đó bạn sẽ hết sức bình tĩnh bởi vì :

+ Bạn đủ thận trọng và tỉnh táo để lựa chọn cơ hội tốt nhất xuất hiện trong tuần
+ Cảm xúc của bạn được cân bằng

+ Mỗi khoản đầu tư cũng như một cây non, nó cần thời gian để đâm chồi nảy lộc, bạn trồng một cây và khi cây đó chưa đơm hoa kết trái thì bạn vẫn không sốt ruột, bởi vì lúc đó bạn đang bận gieo trồng một cây khác. Cứ như thế khi bạn gieo đến cây thứ 10 thì những cây đầu tiên đã cho quả ngọt. Bạn thu hoạch và vòng quay lại lặp lại như người nông dân bước vào vụ gieo trồng mới

Đến bây giờ thì hy vọng bạn đã hiểu : tại sao các định chế tài chính lớn không mua dồn dập khi giá rẻ hoặc không bán dồn dập khi giá cao

67. Nhầm lẫn về khái niệm

Mua trung bình giảm : Mua dần cổ phiếu khi giá giảm nhằm làm **giá vốn chung của toàn bộ** số cổ phiếu giảm dần

+ Lợi ích : Giá vốn giảm dần qua những lần mua
+ Tác hại : giá vốn bình quân chung luôn cao hơn thị giá tại thời điểm hiện tại, sẽ bị lúng túng khi phải stop loss (ban đầu xác định bám theo thị trường xuống đáy, nhưng sau đó không chịu đựng nổi phải stop loss giữa chừng)

Chỉ áp dụng khi :

+ Nguồn vốn không hạn chế
+ Chu kỳ đầu tư (dự kiến) dài hơn chu kỳ suy thoái - hồi phục (dự báo). Ví dụ : chu kỳ suy thoái - hồi phục (dự báo) là 06 tháng thì chu kỳ đầu tư (dự kiến) phải > 1 năm
+ Không stop loss (mà chỉ áp dụng các biện pháp kỹ thuật để giảm giá vốn bình quân)

Trade trong một down trend (không có nghiệp vụ bán khống) : mua - bán cổ phiếu khi có đầy đủ cơ sở để dự báo cổ phiếu đó sẽ hồi phục trong ngắn hạn

+ Điều đó có nghĩa là : mỗi lần mua - bán là một thương vụ riêng biệt (dù vẫn mua cùng một mã cổ phiếu, nhưng đó là những thương vụ khác nhau)
+ Từ khái niệm rõ ràng như trên sẽ có kế hoạch stop loss cụ thể cho từng thương vụ

68. Dò tìm luồng chảy của vốn

Trong bất kỳ tình thế nào của thị trường : xấu, tốt, bình thường - hưng phấn hay ảm đạm thì thị trường luôn có một dòng vốn chuyên nghiệp và thường trực, dòng vốn này chảy qua - chảy lại các cổ phiếu có chung một số đặc điểm nào đó trong một thời điểm (sector).

Nhiệm vụ của nhà đầu tư (đầu cơ) là phải dò tìm dòng chảy của vốn để cơ cấu lại danh mục (đối với nhà đầu tư) hoặc lướt sóng (với nhà đầu cơ)

Dòng chảy của vốn này có thể lần lượt chảy qua các cổ phiếu có chung đặc điểm (lần lượt từng sector), hoặc có thể đồng thời chảy qua nhiều sectors trong cùng một thời điểm. Tùy thuộc vào

tình hình cụ thể của thị trường từng giai đoạn mà dòng chảy của vốn có đường đi đa dạng khác nhau.

Ví dụ :

1. Khi thị trường từ đáy sâu hồi phục lên thì dòng tiền chảy qua các cổ phiếu đầu tầu.

2. Rộ lên cổ phiếu ngành khai khoáng thì lần lượt các cổ phiếu cùng ngành sớm hay muộn đều tăng.

3. Cổ phiếu ngành dược nóng lên thì sớm hay muộn tất cả cổ phiếu cùng ngành đều sẽ nóng.

4. Một số cổ phiếu thuộc dạng hiếm trở nên quý thì sớm hay muộn các cổ phiếu hiếm khác cũng biến thành quý

5. Khi rộ lên phong trào đãi cát tìm vàng thì những cổ phiếu nào được coi là vàng khối và đã tăng mạnh sẽ được sử dụng làm hình mẫu để so sánh với các cổ phiếu khác mà nhà đầu tư (đầu cơ) nghĩ là vàng sa khoáng

6. Phong trào đi chụp dao rớt, một số dao rớt bị chặn đứng lập tức tạo phản ứng dây chuyền tại các con dao đang rớt khác

7. Một cổ phiếu ngành xây dựng tăng liên tục buộc nhà đầu tư (đầu cơ) phải đặt câu hỏi ? Liệu còn cổ phiếu nào cùng ngành chưa tăng để bỏ tiền vào đó ?

8. Mùa báo cáo tài chính thì số % vượt kế hoạch so với năm trước sẽ được nhà đầu tư (đầu cơ) coi là tiêu chí và cơ sở để cổ phiếu đó tăng giá

9. Làn sóng cổ đông lớn mua với giá cao hơn thị giá kích thích giá hiện tại tăng thì không có lý do gì để những trường hợp tương tự không tăng theo

vân vân và vân vân ... **(Những ví dụ trên xảy ra trong quá khứ, chỉ có tính chất minh họa, không phải là một khuyến nghị trong hiện tại)**

Muốn tìm kiếm lợi nhuận thông qua dò tìm luồng chảy của dòng tiền thì trong đầu nhà đầu tư (đầu cơ) luôn phải thường trực những câu hỏi :

+ Hiện nay trên thị trường có diễn biến gì rất đặc biệt ?

+ Những cổ phiếu nào có chung đặc điểm với diễn biến đặc biệt đó ?

+ Mức độ đột biến trên từng cổ phiếu cụ thể ?

Dòng tiền chảy qua các sectors và bản thân các sectors đó không hề xấu, cổ phiếu tăng giá không nên coi là nóng hay không nóng vì thị trường luôn đúng, nhưng bền vững hay phù du thì cần cân nhắc kỹ trước khi bỏ tiền vào những sectors đó.

Nói thêm về stop loss

Khi trade mà thua lỗ thì đương nhiên phải stop loss, nhưng loss có hai nguyên nhân :

+ Loss ro rủi ro, đây là chuyện đương nhiên trong quá trình trade. Giống như trong cuộc sống : tỷ lệ % tai nạn giao thông là chuyện đương nhiên trong quá trình tham gia giao thông, đó là điều không thể tránh khỏi. Nhưng ở mỗi tiểu vùng khác nhau thì tỷ lệ đó khác nhau (phụ thuộc vào cơ sở hạ tầng, khí hậu, ý thức các chủ thể tham gia lưu thông v.v...). Nếu tỷ lệ tai nạn < tỷ lệ bình quân trong nhiều năm, là một điều có thể chấp nhận. Trade cũng như vậy, ở mỗi trình độ - quy mô trade khác nhau thì tỷ lệ loss bình quân khác nhau. Nếu tỷ lệ loss < tỷ lệ bình quân thì câu hỏi đặt ra là : stop sao cho khéo, sao cho tổn thất ít nhất chứ không phải stop loss hay "tử thủ".

+ Loss do sai lầm, khi số thương vụ trade thua lỗ tăng một cách đột biến, thì việc làm đầu tiên là dừng mọi hoạt động trade để tìm hiểu nguyên nhân chứ không phải đầu óc chỉ nóng lòng gỡ lại chỗ thua lỗ. Giống như một người chỉ huy trận đánh, trước khi nổ ra đợt tiến công đã phải dự trù được : sẽ hy sinh bao nhiêu ? bị thương bao nhiêu ? công tác hậu cần thế nào : chuẩn bị bao nhiêu bao đựng xác, bao nhiêu bông băng cứu thương ? (có trận đánh nào mà không có thương vong ? vậy mà nhiều bạn xông vào trận trade luôn với ý nghĩ : chỉ có thắng chứ không có bại). Nếu đợt tiến công gây ra tổn thất về binh sỹ cao một cách đột biến thì người chỉ huy làm gì ? Ném toàn bộ quân dự trữ vào để nướng quân tiếp hay tạm rút lui để dưỡng sức quân và rút kinh nghiệm ?

Nên phân biệt rõ hai trường hợp trên để có cách đối phó kịp thời :

+ Loss trong dự kiến thì bình tĩnh stop sao cho hiệu quả nhất

+ Loss do sai lầm thì cũng phải bình tĩnh stop ngay để rút kinh nghiệm

Vậy làm sao để phân biệt được hai trường hợp trên ? (thày mới viết đến đây - các bác đọc tạm)

69. Khi có thông tin tác động tới thị trường nói chung và cổ phiếu nói riêng

Đừng sai lầm khi cố chứng minh nó sai (nếu mâu thuẫn với quyền lợi của mình) hoặc cổ vũ cho nó là đúng (nếu nó phù hợp với quyền lợi của mình)

Nên đặt câu hỏi:

1. Nó có tác động đến thị trường (cổ phiếu) không ?
2. Tác động đến mức độ nào ? (gây hưng phấn tăng giá ? tăng đến bao nhiêu ? - gây thất vọng giảm giá ? có thể giảm đến bao nhiêu ?)
3. Tận dụng cơ hội để sinh lời ? hoặc giảm rủi ro như thế nào ?

Các bạn có thể thấy điều này rất rõ tại NYSE, **không ai tìm cách chứng minh những quyết định của FED là đúng hay sai.**
Investors chỉ nhận định về tác động bởi tuyên bố của FED và tìm cách hành động phù hợp nhất.

70. Tranh mua và lúc nào nên tranh mua

Nói lại cho rõ : Nếu bạn nhận định thị trường trong xu thế đi lên (còn nhận định của cá nhân tôi thì hiện nay: khó giảm sâu nhưng chẳng có lý do gì để tiếp tục tăng) thì trên con đường đi lên thị trường vẫn còn vô số phiên điều chỉnh, thừa đủ thời gian để vào mà không cần tranh mua (đây là lời nhắc mà các trader phải thuộc nằm lòng). Câu này tôi muốn nói với các bạn vẫn bị ám ảnh tâm lý luôn luôn sợ mua vào không kịp.

Còn việc tranh mua áp dụng trong tình huống nào ?

1. Tranh mua khi nhận định thời gian ngắn trước mắt giá cổ phiếu tiếp tục tăng, tranh mua để bán ngay sau đó
Lúc đó giá mua vào cao hay thấp không thành vấn đề, quan trọng là giá cổ phiếu có tăng tiếp hay không ?
Tranh mua theo kiểu này thì bất cần thị trường chung đang ra sao

Nhiều người bị thua lỗ trong trường hợp này vì không rõ mấy điều trên :

+ Phải bán ngay sau đó (tức là dù lãi hay lỗ đều phải bán)
+ Nhận định cá nhân là giá cổ phiếu sẽ tăng tiếp nên quyết định tranh mua, nhưng mua rồi thì cổ phiếu rớt giá, tức là nhận định sai, cách sửa sai tốt nhất là stop loss (nhưng xót của nên thường là giữ lại chờ giá hồi phục)

2. Tranh mua khi thị trường trong xu thế uptrend, thị giá một cổ phiếu đang chạy sideway một thời gian dài, bỗng nhiên tăng đột biến với khối lượng giao dịch lớn do có những thông tin hỗ trợ tích cực. Liệt kê trường hợp này thì cần có đủ các điều kiện :

+ Thị trường chung đang lên
+ Giá cổ phiếu đang chạy sideway bỗng tăng đột biến
+ Khối lượng giao dịch lớn
+ Thông tin hỗ trợ tích cực

Nếu quyết định tranh mua thì phải tranh mua ngay khi cổ phiếu đó bắt đầu đợt tăng giá (khi cổ phiếu đó bắt đầu tăng 1 - 3 phiên là phải quyết định ngay có tranh mua hay không)

Trong trường hợp đủ các yếu tố trên thì có thể tranh mua và cứ yên tâm chờ thị trường đưa mình lên đỉnh

Nếu thiếu yếu tố thị trường hoặc thông tin hỗ trợ thì vẫn có thể tranh mua nhưng nên sẵn sàng tư thế xuống tàu

71. Một cổ phiếu được phân phối mạnh trong một xu hướng đi lên gần như là chắc chắn bắt đầu cho một chu kỳ suy giảm

Khi một cổ phiếu đang lên mà được phân phối mạnh liên tiếp 2 - 3 phiên với giá trị giao dịch **lớn gấp nhiều lần** giao dịch trung bình thì gần như chắc chắn đó là sự bắt đầu cho một chu kỳ suy giảm (nếu thống kê tại HOSE thì chỉ có một trường hợp không theo quy luật này, đó là HAP khi bắt đầu tăng từ 35 lên 4x - còn lại các cổ phiếu khác đều không nằm ngoài quy luật này)

Cố gắng tránh đừng nhảy vào lúc đó

72. Thông điệp của big boys

Tính đến ngày hôm nay là VNI Index đã tăng điểm 5 phiên liên tục (dù mỗi phiên tăng rất ít) - một hiện tượng chưa xuất hiện kể từ đầu tháng 5/2007
Tính chất của đợt tăng điểm này chủ yếu lợi dụng quy mô nhỏ của thị trường để tác động vào một số cổ phiếu chủ chốt

Có thể coi đó là một thông điệp của big boys : chúng tôi muốn thị trường tăng (để làm đẹp báo cáo quý, để cơ cấu lại danh mục được dễ dàng)

Những nhà đầu tư nhỏ hãy cân nhắc để hành động sao cho có lợi nhất

+ Stop loss
+ Cơ cấu danh mục
+ Nhập hàng
+ Lướt sóng

v.v...

73. Không tử thủ đến cùng

Khi thị trường đi xuống, có những người nghiến răng tử thủ
Cổ phiếu xuống giá đến mấy họ cũng đành cắn răng chịu đựng

Nhưng khi thị trường đi lên thì họ là những người dao động tinh thần đầu tiên
Chỉ cần qua điểm hòa vốn của giá là nhiều người đã muốn bán ra lắm rồi

Cái cảm giác bán ra và có lãi sau bao ngày chịu đựng, cảm giác được ăn ngon ngủ yên sau bao ngày lo lắng nó thôi thúc con người ta ghê lắm. Nhất là khi giá cổ phiếu sau khi vọt lên qua

điểm hòa vốn thì lình xình khá lâu, càng làm thôi thúc tâm lý bán ra vì sợ giá lại giảm.
Những người đó sẽ bị thiệt hại nhiều nhất, bởi vì sau khi bán ra - có lãi chút ít, nếu cổ phiếu tiếp tục tăng giá thì cảm giác tiếc nuối, dằn vặt xuất hiện, tâm lý giằng co giữa có nên nhảy vào trở lại (lòng tham) hay ngồi im (sợ hãi) cứ tranh đấu hàng ngày - trong khi giá cổ phiếu vẫn tăng
Tới khi lòng tham chiến thắng sợ hãi thì đó lại là lúc nhảy vào đúng đỉnh

Nên : nếu đã tử thủ thì tử thủ đến cùng (nếu đã chịu đựng được đến đáy thì đừng sợ theo lên đến đỉnh)

74. Không cân bằng được nỗi sợ hãi và lòng tham
Nên tư duy theo luồng chảy của dòng tiền - đừng cố gắng đoán định một chiều theo kiểu thị trường sẽ lên hay xuống

Tại sao nhiều người hay bị mắc lại ở đỉnh ?
Bởi vì họ không cân bằng được nỗi sợ hãi và lòng tham

Khi thị trường bắt đầu đi lên thì nỗi sợ hãi làm họ do dự (thị trường càng lên thì họ càng do dự, vì ai cũng biết giá ngày càng cao, rủi ro ngày càng lớn)

Tới khi thị trường vận hành thật nhanh, thật mạnh, lợi nhuận tăng chóng mặt thì lòng tham trỗi dậy, mọi nỗi sợ tan biến hết, nhảy vào và - đúng đỉnh

Khi tôi viết bài lần trước, đặt câu hỏi cho các bạn về dòng tiền thường trực, thực ra là đã gợi ý rất rõ cổ phiếu sẽ dẫn dắt thị trường đi lên, nếu ai tận dụng cơ hội được thì tốt, không thì cũng không sao, cơ hội còn nhiều.

Thị trường hiện nay đang đi vào giai đoạn nhạy cảm : đi lên để break out hay đi xuống để hoàn thành nốt đỉnh thứ 3 của hình mẫu FW ?
Thực sự không ai trả lời được

Nhưng nếu tư duy theo luồng chảy của dòng tiền thì cơ hội vẫn xuất hiện
Dòng tiền thường trực vẫn luôn chảy theo quy luật (dù thị trường lên hay xuống thì nó vẫn chảy như vậy) :
BCs ++> cổ phiếu tốt, thị giá trung bình ++> PS tốt ++> những cổ phiếu chưa tăng giá ++> tất cả đều tăng

Tình hình hiện nay là BCs đã tăng hết rồi (có cổ phiếu tăng rất nhiều, có cổ phiếu tăng nhiều, có cổ phiếu tăng - nói chung là đã tăng hết)
Nhiều cổ phiếu tốt, thị giá trung bình cũng đã tăng

Trong vòng 1 tuần gần đây PS đã tăng theo đợt tăng của thị trường, nhưng hiện nay rất nhiều

cổ phiếu nhỏ đang rơi vào những khuôn mẫu giảm giá (vai - đầu - vai, hình thành FW giai đoạn đầu)

Bạn hãy giả định thị trường :

+ Nếu thị trường đi lên thì BCs sẽ lên tiếp nhưng rồi cơ hội vẫn sẽ xuất hiện tại PS, một khi PS phải chờ đợi lâu như vậy thì sẽ tăng rất mãnh liệt, thậm chí xét về % tăng còn cao hơn BCs (nhiều bạn giữ PS hồi tháng 3/2007 được hưởng cảm giác này rồi)
+ Nếu thị trường đi xuống thì dòng tiền sẽ chuyển từ BCs sang PS (nhưng chu kỳ tăng sẽ rất ngắn ngủi và tăng không cao)

Như vậy trong bất kỳ trường hợp nào thì dòng tiền vẫn sẽ chảy về PS, Cơ hội đang nằm ở PS, nhưng chỉ nên quan sát, chưa nên giải ngân
Lúc này chính là lúc rèn luyện cách chế ngự lòng tham (BCs đang tăng, tâm lý : giá mà nhảy đại vào một BCs thì kiếm nhiều tiền rồi)

Chế ngự nỗi sợ hãi : giải ngân vào PS cụ thể khi cơ hội giá rẻ xuất hiện
Lưu ý các bạn : để giải ngân vào PS trong các khuôn mẫu giảm giá đòi hỏi sự chế ngự nỗi sợ hãi rất cao
Các bạn nên nghiên cứu kỹ lại giai đoạn giảm giá thê thảm trong tháng 8/2007 của những BCs hàng đầu, học hỏi kinh nghiệm của những người đủ can đảm để mua vào BCs lúc đó

75. Không cần phải cố thông minh hơn thị trường trong những giai đoạn tăng trưởng nóng

Khi thị trường bước vào giai đoạn tăng nóng thì không cần phải cố thông minh hơn thị trường. Không cần cơ cấu nhiều vì lần lượt thì cổ phiếu nào cũng sẽ tăng



76. Retest

Sau một thời kỳ tăng nóng, sẽ xuất hiện retest
Thông thường đợt retest sẽ xuất hiện sau một chu kỳ tăng nóng kéo dài 2 - 3 tuần
tức là sau 10 - 15 phiên giao dịch

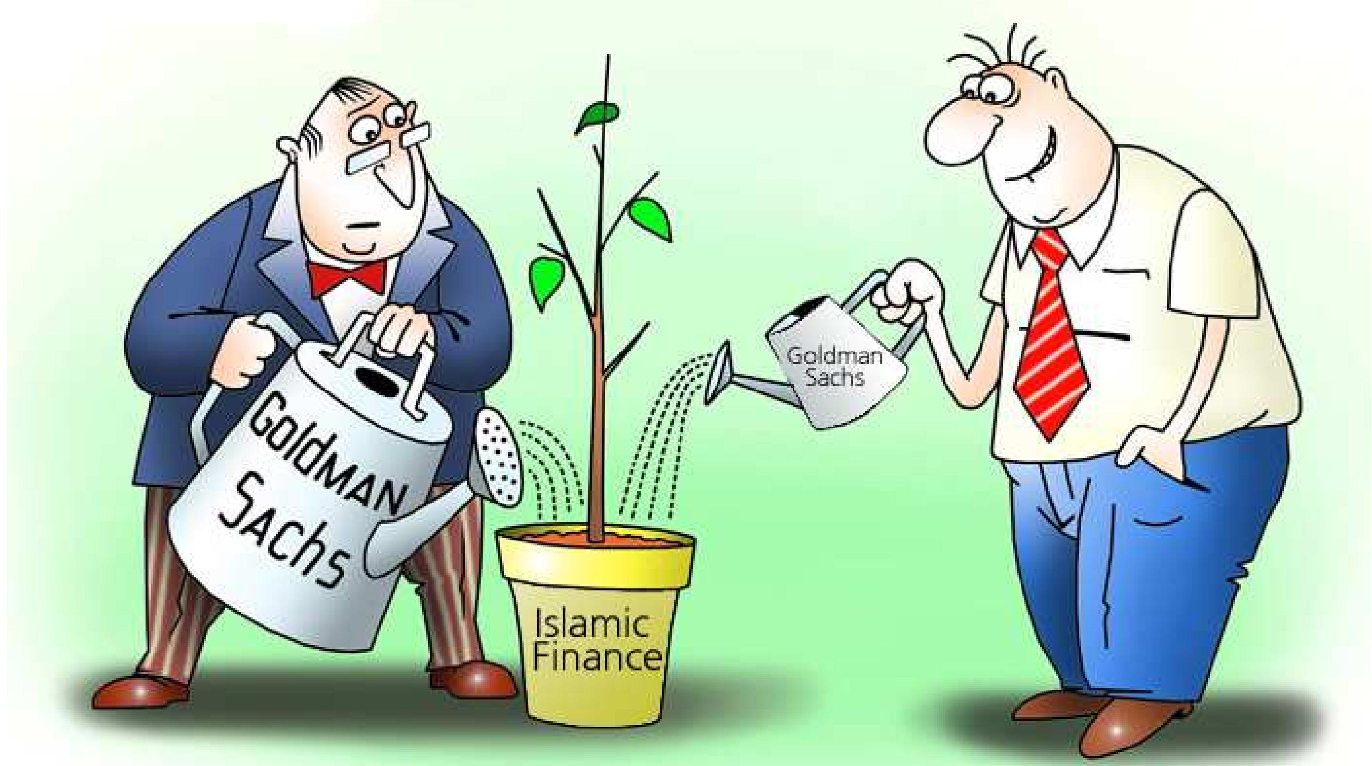
Chu kỳ tăng nóng càng mạnh bao nhiêu thì retest cũng sẽ tạo đáy sâu bấy nhiêu
Ngày thứ hai tuần tới nếu thị trường tiếp tục tăng mạnh thì sẽ là phiên thứ 14 của chu kỳ tăng nóng, khả năng retest xuất hiện vào ngày thứ ba là rất cao, đợt retest này nếu bắt đầu vào thứ ba thì sẽ kéo dài tới thứ năm và có thể phục hồi nhẹ vào thứ sáu.

(Các bạn có thể xem lại dữ liệu của đợt retest khi VNIndex tăng từ 52x lên 65x trong tháng 11/2006 để hình dung vấn đề được rõ hơn)

Đây là cơ hội cho những bạn đang giải ngân, vì các bạn có thể giải ngân vào thứ ba và thứ tư tuần sau với mức giá của các cổ phiếu tương đương với giá của tuần này (các bạn nên bình tĩnh, chưa giải ngân vào thứ hai tuần tới, giải ngân chậm một chút sẽ tốt hơn)

Các bạn đang nắm cổ phiếu, nhất là các bạn mới mua vào thứ năm và thứ sáu vừa qua chớ nên hốt hoảng. Còn các bạn đã mua vào giai đoạn < 950, nếu lo sợ bán ra thì cũng không sao, chỉ có điều lợi nhuận sẽ ít đi, vậy thôi.

Các bạn pro trader, không cần nhắc thì các bạn cũng biết phải làm gì để tận dụng retest rồi



76B. Nói thêm về retset

Nhiều bạn đọc bài viết của tôi nhưng dường như vẫn chưa hiểu bản chất của vấn đề
Bài viết về retest gồm có 3 ý chính

1. Thứ nhất về mặt lý thuyết và thực tế đã chứng minh : (điều này luôn đúng)

Sau một thời kỳ tăng nóng, sẽ xuất hiện retest
Chu kỳ tăng nóng càng mạnh bao nhiêu thì retest cũng sẽ tạo đáy sâu bấy nhiêu

2. Dựa vào kinh nghiệm của tôi : (Có thể sai lệch về thời điểm xảy ra - chuyện rất bình thường)

Ngày thứ hai tuần tới nếu thị trường tiếp tục tăng mạnh thì sẽ là phiên thứ 14 của chu kỳ tăng nóng, khả năng retest xuất hiện vào ngày thứ ba là rất cao, đợt retest này nếu bắt đầu vào thứ ba thì sẽ kéo dài tới thứ năm và có thể phục hồi nhẹ vào thứ sáu.

3. Lời khuyên :

+ Các bạn đang nắm cổ phiếu, nhất là các bạn mới mua vào thứ năm và thứ sáu vừa qua chớ nên hốt hoảng. (nếu xác định nắm chặt cổ phiếu thì retest xảy ra vào thứ ba hay thứ năm cũng đâu có quan trọng ?)
+ Đây là cơ hội cho những bạn đang giải ngân, vì các bạn có thể giải ngân vào thứ ba và thứ tư tuần sau với mức giá của các cổ phiếu tương đương với giá của tuần này (thực tế thì VNIindex khi retest sẽ bị ảnh hưởng bởi 6 cổ phiếu dẫn dắt thị trường, còn mức giá tại PS thì vẫn mua vào thứ ba và thứ tư là tốt nhất - nhiều bạn đã tận dụng cơ hội để cơ cấu từ BCs sang PS trong 2 ngày thứ ba và thứ tư, những bạn đó thực sự có tố chất rất giỏi vì đã hiểu bản chất của retest : những cổ phiếu làm cho thị trường tăng nóng thì sẽ bị ảnh hưởng nhiều nhất khi thị trường xảy ra retest)

Retest chắc chắn sẽ xảy ra - đó là mệnh đề thứ nhất
Thị trường vẫn trong uptrend - đó là mệnh đề thứ hai
Giải ngân khi retest xảy ra - đó là mệnh đề thứ ba

Nếu bạn tuân thủ nguyên tắc đó thì **chỉ xảy ra retest bạn mới giải ngân** (lúc đó thứ ba, thứ tư, hay thứ năm, thứ sáu đâu có quan trọng)
Pro trader không bao giờ bị bất ngờ

Còn việc giả định retest xảy ra vào thứ ba thì chỉ liên quan đến việc huy động tiền (dead line là thứ hai tiền phải sẵn sàng)
Không có nghĩa là thứ ba phải giải ngân hay phân phối cổ phiếu

Giống như bạn chuẩn bị đối phó với một cơn bão
Bạn dự kiến bão đến vào thứ ba, thì bạn phải chuẩn bị mọi công việc đối phó xong xuôi vào thứ hai
Nếu thứ ba bão chưa đến thì bạn chờ đợi tiếp hay bãi bỏ mọi việc chuẩn bị vì cho rằng bão không đến nữa

Retest sẽ tạo đáy một cách mạnh mẽ và sâu
Cần bám sát tình hình thực tế chứ không nên tự cho trước một mốc đáy 1050 hay một con số nào đó.

77. Lấy sức nhàn chống sức mệt

Khi thị trường bước vào giai đoạn giằng co
Có bứt phá qua đỉnh 1170 ?
Hay phải lùi bước trước đỉnh 1113 ?

Người có kinh nghiệm sẽ lui quân ở mốc ~ 1100

Nếu thị trường xuống thì đã an toàn
Nếu thị trường bứt qua nổi 1170 thì quay lại vẫn kịp (thực chất là nhường thị trường đi trước mình ~ 60 điểm, coi như 5% - không bao nhiêu cả)

Bởi vì đã qua được 1170 thì thị trường sẽ băng lên rất xa

78. A DEAD CAT BOUNCE

http://en.wikipedia.org/wiki/Dead_cat_bounce

Nhiều cổ phiếu sẽ xuất hiện trạng thái này
Chứ không phải thị trường sẽ nằm trong trạng thái này

Thị trường chỉ đang nguội đi một cách từ từ thôi
Các bạn nên tránh những cổ phiếu có DCB nếu bạn không có kinh nghiệm dày dạn

Hãy nhường những vụ đó cho Kền kền phái

79. Băng đóng 1 thước không phải do cái lạnh của một ngày

Câu nói trên là tôi mượn ý từ một câu tục ngữ của Trung Hoa, ý muốn nói : kết quả của một sự việc luôn luôn là diễn biến của cả một quá trình.

Uptrend là một chuỗi những ngày tăng giá và giảm giá, trong đó những ngày tăng giá nhiều hơn những ngày giảm giá, và cường độ của tăng giá lớn hơn cường độ giảm giá
Downtrend là một chuỗi những ngày giảm giá và tăng giá, trong đó những ngày giảm giá nhiều hơn những ngày tăng giá, và cường độ của giảm giá lớn hơn cường độ tăng giá

Sở dĩ tôi phải giải thích hơi có vẻ lẩn thẩn như vậy, vì dù trong downtrend vẫn luôn có những ngày tăng giá ấn tượng, và rồi nhiều bạn lại nhảy cẫng lên trong những ngày đó, tranh thủ cơ hội xúc phạm tôi

Trên đây là vài lời phi lộ

Bây giờ quay lại vấn đề chính tôi muốn nói
Giả sử các bạn đã mua vào khi VNI 9xx và đã lui quân khi VNI > 11xx theo lời khuyên của tôi.
Hoặc đó là những bạn đã nghiên cứu HASTC theo đề nghị của tôi trước đây và cũng đã lui quân trong tuần trước.
Đó chính là những người tôi muốn trao đổi.
Còn những bạn vẫn mua - bán, lướt sóng ì xèo thì tôi xin không có ý kiến

Đâu là nơi trader & investor tổn thất nhiều nhất ?
Thật đáng ngạc nhiên theo kết quả thống kê thì tổng thiệt hại với những người nhảy vào đỉnh

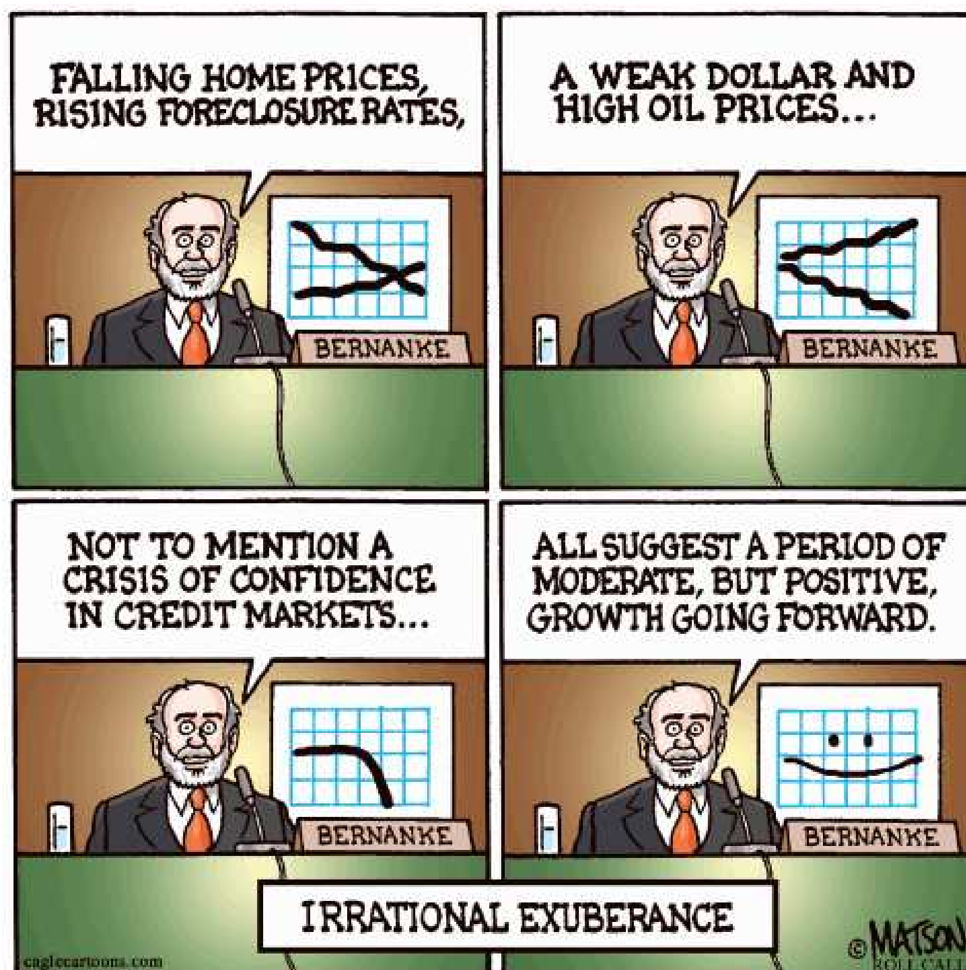
chỉ là 1/4 - một con số khá nhỏ. Còn lại 3/4 thiệt hại lại diễn ra trong quá trình cố dò tìm đáy của thị trường.

Nên ý nghĩa của mục 79. này là : đừng cố dò tìm đáy của thị trường

Trong một thị trường không có short sell thì kết quả trade bằng swing cũng chẳng hơn nắm giữ cash là bao nhiêu mà rủi ro lớn hơn nhiều.

Khi thị trường đã trải qua thời gian đủ để suy giảm và tích lũy hợp lý sẽ có những indicators với mức độ tin cậy rất cao sẽ phát tín hiệu để các bạn nhập cuộc.
Sau gần 7 năm nghiên cứu thị trường Việt Nam, tôi đã cố gắng rút ra được hệ thống indicators để giúp cho một người có kiến thức bình thường về chứng khoán cũng có thể tự tránh được các bull trap và xác định được thời điểm bắt đầu uptrend thực sự. (Mọi dự đoán của tôi đều thực hiện bằng hệ thống indicators đó - Hy vọng các bạn thấy kết quả cũng không tồi ?

Các bạn nên nghỉ ngơi một thời gian để tận hưởng thành quả lao động vừa qua.



80. Hệ thống indicators

1. Lý do để xây dựng hệ thống indicators :

- Lý do quan trọng nhất là tôi hết sức buồn khi những người tham gia thị trường liên tục bị thiệt hại, bị điều khiển như những con rối trong tay bigboys và những nhà quản lý với trình độ quá tệ hại

2. Nguyên tắc của hệ thống indicators :

- Chính xác và tin cậy (chắc chắn là phải như vậy, vì không chính xác thì khỏi dự báo cho mất công)
- Đơn giản và dễ sử dụng (để ai có kiến thức tài chính ở mức trung bình cũng có thể dùng được)
- Linh hoạt với tương lai (thị trường VN còn rất mới và sẽ biến đổi rất nhiều, hệ thống dự báo phải tương thích được trong một thời gian đủ dài 3 - 5 năm, chứ vài tháng lại phải cập nhật một lần thì không ổn chút nào)

3. Nguyên lý dự báo :

B có thể xuất hiện nếu không có A, nhưng nếu đã có A thì chắc chắn phải có B

Tức là sự thay đổi B (tăng, giảm) của thị trường hoặc một mã cổ phiếu cụ thể có thể không cần hội tụ đủ các yếu tố cần thiết A (hình mẫu không hoàn hảo)
Nhưng một khi xuất hiện đầy đủ các yếu tố cần thiết A thì sự thay đổi B (tăng, giảm) là tất yếu

Ví dụ :
Một mã cổ phiếu thường trải qua chu kỳ : tăng trưởng - phân phối - suy giảm - tích lũy
và vòng quay đó cứ lặp đi lặp lại
có thể trong quá trình vận động không phải chu kỳ nào cũng đầy đủ 4 thời kỳ như trên
nhưng nếu một chu kỳ có đầy đủ 4 thời kỳ như trên thì chu kỳ tiếp theo chắc chắn sẽ bắt đầu bằng thời kỳ tăng trưởng
Gọi B là thời kỳ tăng trưởng
A là chu kỳ gồm đầy đủ 4 thời kỳ
Có thể thấy B có thể xuất hiện mà không cần phải có A (mà là một A' hay A'' nào đó)
Nhưng nếu đã có A chắc chắn phải có B

Dựa trên nguyên lý này tôi lựa chọn ra trong vô số những indicators của FA, TA, news
10 indicators mà **khi chúng xuất hiện đồng thời** sẽ dẫn đến sự tăng giảm phải là tất yếu

4. Yêu cầu đối với người sử dụng

- Nếu không hiểu hệ thống indicators này thì tuyệt đối không được sử dụng (nếu bạn không hiểu tức là khả năng của bạn dưới mức trung bình, đừng cố đầu tư tài chính, sẽ chỉ dẫn đến tổn thất mà thôi, nên mang tiền gửi tiết kiệm và quay lại công việc chính của bạn)
- **Chỉ áp dụng khi đồng thời 10 indicators cùng xuất hiện**
- Chính vì yêu cầu cùng xuất hiện nên xác suất sẽ nhỏ, thường là đối với 1 mã cổ phiếu cụ thể thì thời điểm xuất hiện đồng thời cả 10 indicators ~ 1 - 2 lần / 12 tháng
Chính vì thế **yêu cầu người sử dụng phải kiên nhẫn,** nếu bạn không kiên nhẫn thì tuyệt đối không được sử dụng



5. Khắc phục những hạn chế khách quan của hệ thống indicators :

- Hạn chế thứ 1 : đó là thời gian chờ đợi sự xuất hiện đồng thời cả 10 indicators quá lâu, quá lâu sẽ sinh ra chán, chán sẽ sinh ra làm ẩu
Chính vì thế cần quan sát đủ cả ~ 200 mã niêm yết tại cả 2 sàn GD
Khi đó xác suất sẽ giảm từ 1 - 2 lần / 12 tháng xuống 200 - 400 lần / 12 tháng hay 4 - 8 lần / tuần (nghe đến tỷ lệ này thì các bạn thích nhảy nhót sẽ tỉnh ngủ ngay)

- Hạn chế thứ 2 : tôi không nhớ rõ lắm câu tục ngữ của VN về chuyện này, nhưng hình như là : No dồn đói góp
Tức là có khi cả tháng không có cơ hội nào (sideway hoặc downtrend) nhưng có khi trong vòng

1 - 2 tuần xuất hiện hàng chục đến hàng trăm cơ hội (uptrend)
Vì vậy lời dặn vẫn là tuyệt đối không trade ẩu khi không có cơ hội, và phân bổ sức đúng khi có quá nhiều cơ hội

- Hạn chế thứ 3 : Hạn chế thứ 3 sinh ra từ hạn chế thứ nhất
Tức là theo dõi cả 200 mã thì rất mệt, nên phải tìm cách giảm mệt

+ Các bạn không nên theo dõi từng cổ phiếu cụ thể, sẽ rất mệt mỏi
Nên chia theo ngành, ví dụ có thể chia số công ty niêm yết tại cả 2 sàn GD theo 25 ngành nghề (đó là theo suy nghĩ của tôi, còn các bạn có thể tự chia thành 20 hoặc ít hơn, 30 hoặc nhiều hơn, tùy theo thói quen và trình độ của các bạn). Làm như vậy là bạn đã tiết kiệm được 90% công sức bỏ ra. Sau đây là ví dụ cách chia của tôi, các bạn có thể tham khảo

- Bao Bì (gồm các mã Bao bì nhựa Tân Tiến
  Bao bì dầu thực vật
  In và bao bì Mỹ Châu
  Bao bì Bỉm Sơn
  Công nghiệp thương mại Sông Đà
  Bao bì xi măng Bút Sơn
  Kỹ nghệ Đô Thành
  Bao bì PP Bình Dương
- Bảo hiểm (gồm các mã v.v...
- Công nghệ thông tin & truyền thông (gồm các mã v.v...
- Du lịch, khách sạn, giải trí
- Đồ gia dụng, văn phòng phẩm
- Dịch vụ chuyên môn
- Dược phẩm, y tế
- Giấy, vật liệu in
- Hàng may mặc
- Hóa dầu, hóa chất
- v.v....

+ Đọc chart (chắc chắn là những indicators của TA không thể thiếu trong hệ thống indicators rồi)
Những indicator nào của TA càng nhạy với diễn biến hàng ngày thì độ tin cậy cho dự báo dài hạn càng kém và ngược lại
Vì vậy trong hệ thống indicators của tôi những indicators có độ nhạy kém với diễn biến hàng ngày sẽ được ưu tiên lựa chọn
Bởi vì độ nhạy kém với diễn biến hàng ngày, nên việc ngày nào cũng chăm chăm nhìn vào những indicators đó là không cần thiết

Ví dụ : đường MACD - ngày hôm nay cũng chẳng khác mấy ngày hôm qua và cũng sẽ chẳng

khác mấy ngày mai
hoặc dải Bollinger Bands cũng vậy

Chính vì không cần ngày nào cũng phải chăm chú nhìn những indicators của TA nên cũng không cần phải tự mình xài MS của riêng mình làm gì cho mệt. Thị trường VN còn nhỏ (~ 200 mã cổ phiếu) nếu về sau phát triển lên cả ngàn hay hàng ngàn mã mà các bạn xài MS riêng chỉ để ngắm mấy indicators như MACD hay Bollinger Bands thì rất buồn cười và cũng rất mệt nữa (tất nhiên nếu bạn có tham vọng trở thành một trader hoặc investor có hạng thì vẫn nên tập luyện MS của riêng mình, chúc các bạn có tham vọng như vậy tiến tới được trình độ có khả năng live trade ở thị trường thế giới để có thể sử dụng các đòn bẩy tài chính ở nơi mà việc ăn thua hàng trăm ngàn đến hàng triệu $ / ngày là chuyện bình thường)

Vì vậy tôi khuyên các bạn nên tìm những web cung cấp miễn phí chart mà xài
Tôi đã test thử một loạt trang web của các công ty chứng khoán tại VN, nói chung chart của họ hoàn toàn đáp ứng được việc quan sát những TA indicators được tôi lựa chọn

- Hạn chế thứ 4 : đó là news

Tin tức thì có nhiều loại

- Có loại tác động trước vào giá (tin đồn, tin nội gián) : tin đồn thì tôi lúc nào cũng khuyên các bạn không chạy theo rồi, tin nội gián thì không phải ai cũng có
Cho nên tôi loại bỏ news tác động trước vào giá ra khỏi tập hợp indicators được xây dựng

- Có loại tác động tức thời vào giá :
Tôi cũng loại bỏ news tác động tức thời vào giá ra khỏi tập hợp indicators được xây dựng. Bởi vì :
+ Phần nhiều tin tác động tức thời vào giá là tin nội gián trở thành công khai. Ở các thị trường luật pháp nghiêm minh, hoàn chỉnh thì những tin này là cơ hội rất tốt (vì không có tình trạng thông tin nội gián bị lạm dụng tràn lan nên lúc đó từ nhà lãnh đạo cao cấp của công ty đó đến nhà đầu tư bình thường - cơ hội là ngang nhau). Nhưng ở VN thì rất dễ biến thành bull trap.
+ Thậm chí có tin tác động tức thời vào giá là tin giả mạo. Thực sự đây là hành vi phạm pháp, vậy mà tôi chẳng thấy có ai bị truy cứu cả.
+ Cũng có một số rất nhỏ tin tác động tức thời vào giá được công bố một cách nghiêm túc. Nhưng về tính chất hệ thống indicators của tôi bao gồm toàn indicators hiệu ứng chậm, nếu chen vào news có tính chất tác động tức thời thì cũng giống như xe hơi 4 bánh thì 3 bánh chạy chậm, riêng có một bánh cứ đòi chạy nhanh, tôi nghĩ tai nạn sẽ xảy ra, không biết các bạn có nghĩ giống tôi không

- Có loại tác động chậm vào giá : loại này thường mang tính chất vĩ mô (ví dụ CT03)
Tôi chọn loại này vào hệ thống indicators của tôi, có lẽ vì tôi già rồi nên thích vừa nhâm nhi vừa

xử lý news

- Hạn chế thứ 5 : tính thanh khoản

Hệ thống indicators này không phân biệt được BCs và PS
Sở dĩ tôi cố tình để như vậy vì thị trường VN còn phát triển và biến động mạnh. Một BCs dẫn dắt thị trường hôm nay có thể trở thành thứ yếu ở tương lai. Một BCs hùng mạnh có thể suy giảm thành những cổ phiếu bình thường. Một PS bình thường có thể thành ngôi sao tương lai. Nên khi sử dụng, các bạn phải sử dụng nhận thức của mỗi cá nhân khi ra quyết định

- Hạn chế thứ 6 : rủi ro mang tính nhất thời - tranh mua - tranh bán

Hệ thống indicators này được xây dựng trên nguyên tắc :
Muốn mua là mua được - muốn bán là bán được
Muốn mua bao nhiêu cũng được - muốn bán bao nhiêu cũng được

Nên sẽ có trường hợp rủi ro mang tính nhất thời xảy ra :
Muốn mua không mua được - muốn bán không bán được
Muốn mua nhiều không được - muốn bán nhiều cũng không được

Tất nhiên rủi ro này chỉ có tính chất tạm thời, vì thị trường VN sẽ lớn lên rất nhanh, mọi nhu cầu tranh mua - hay tranh bán đều được thỏa mãn
Tuy nhiên tại thời điểm này các bạn phải lưu ý rủi ro đó khi sử dụng

Nhưng với giá trị / lần giao dịch khoảng 20.000$ thì không vấn đề gì đâu (tôi đã nhờ một số bạn test bằng cách trade thật nhiều lần và đều ổn cả - các bạn đó cũng kiếm được bộn tiền mà tôi chưa được mời ly cafe nào cả). Nếu thận trọng hơn nữa, theo tính toán của tôi thì nếu các bạn giao dịch với giá trị < 5% giá trị giao dịch trung bình / phiên trong vòng 1 tháng của một mã cổ phiếu thì sẽ không gặp rủi ro này
Và nói chung nếu tranh mua khoảng 2 phiên liên tiếp mà không được thì nên bỏ đi
Cơ hội có rất nhiều

- Hạn chế thứ 7 : tác động của chính hệ thống indicators này vào thị trường

Điều này phụ thuộc vào mức độ áp dụng phổ biến của hệ thống. Chính vì để khắc phục hạn chế này nên tôi xây dựng chủ yếu nhằm tìm uptrend chứ không phải dùng cho sideway hoặc downtrend. Vì như thế tác động của chính hệ thống indicators này vào thị trường hầu như không đáng kể, thời gian sử dụng ổn định của hệ thống sẽ lâu hơn.

- Hạn chế thứ 8 : sự tự mãn và chủ quan của người sử dụng

Vì tính ứng dụng đơn giản của hệ thống cùng với tỷ lệ thành công rất cao, sẽ dẫn đến sự tự

mãn và chủ quan của người sử dụng. Theo tôi được biết thì những người bạn được tôi nhờ test hộ đã có biểu hiện chủ quan (dồn > 50% tiền vào một mã cổ phiếu, thậm chí cao hơn nữa). Điều đó cực kỳ nguy hiểm nếu vào một thời điểm nào đó xảy ra cộng hưởng của hạn chế thứ 5 + 6 + 7

Nếu sau này các bạn có áp dụng thành công, thì mỗi lần muốn nâng giá trị giao dịch lên đều phải cân nhắc kỹ



6. Vấn đề cuối cùng :

Chắc nhiều bạn sẽ hỏi : cách áp dụng hệ thống indicators như vậy có phổ biến không ?
Tôi xin trả lời : chưa phổ biến tại VN nhưng rất phổ biến trên thế giới
Các quỹ nhỏ tại nước ngoài thường áp dụng phương pháp này, lý do quan trọng nhất là vì chi phí cho chuyên gia phân tích quá đắt đỏ
Giống như ở VN các bạn mướn mặt bằng mở shop, chưa biết lời lỗ ra sao thì ông chủ mặt bằng đã xơi gần hết lợi nhuận
Ở nước ngoài thì chưa biết trade lời lỗ ra sao nhưng sở hụi đóng cho mấy "chiên da" phân tích đã è cổ rồi
Mà nhiều khi hiệu quả cũng không hơn bà bán xôi
Lý do thứ hai là chi phí cho broker để live trade cũng tốn kém mà rất rủi ro

Chính vì thế các quỹ nhỏ thường mua indicators system theo kiểu package



“Lái tàu”, anh là ai?

Thị trường chứng khoán (TTCK) có lúc thăng lúc trầm nhưng luôn có một nhóm đầu tư đặc biệt, làm nhiệm vụ hết sức quan trọng là tạo ra những con sóng cho các nhà đầu tư (NĐT) khác giao dịch.

Họ được gọi bởi cái tên rất lạ: “Đội lái”. Vậy “đội lái”, họ là ai? Tiền tệ - Đầu tư sẽ cung cấp một góc nhìn thú vị về nghề đặc biệt này trên TTCK.

Cũng có những NĐT cá nhân có kỷ luật, kế hoạch giao dịch rất bài bản thì tên gọi hợp lý với họ là “trader thông minh”. Số này trên thị trường rất ít.

Đã có không ít trường hợp các chuyên gia phân tích của các CTCK đưa ra nhận định thị trường một cách khách quan, nhưng theo ý đồ nhà tạo lập bởi thông tin, chỉ báo phân tích do nhà tạo lập đưa ra.

Chưa kể với các "lái tàu" rất sợ bị bắt bài nên mỗi phi vụ lái tàu sẽ có bài khác nhau. Có khi tin tốt ra để bán nhưng cũng có lúc tin tốt ra lái vẫn đẩy CP lên với hàm ý tin tốt ra thì tăng điểm. Vì thế tín hiệu của phân tích kỹ thuật luôn "hư hư, thực thực" với NĐT.

Vì vậy anh H khuyến nghị các NĐT hãy giao dịch với tần suất vừa phải, bởi "giao dịch thường xuyên hằng ngày là việc làm của người thất bại". Nếu kinh tế vĩ mô tốt, DN kinh doanh mở rộng tăng trưởng cùng với tín hiệu kỹ thuật cho xu thế lên thì hãy mua CP. Còn nếu phân tích cơ bản và kỹ thuật ngược chiều nhau thì hãy cẩn thận.

"Đấy chỉ là những kinh nghiệm của cá nhân. Còn thị trường như sàn diễn có đầy đủ từ đạo diễn, diễn viên, người lo trang phục, hóa trang. Ở đó người biết thì không nói, còn người nói thường không biết" - anh kết luận.



Nhà bác học Issac Newton cũng thua lỗ… vì đầu tư chứng khoán

"Tôi có thể tính toán được sự chuyển động của các vì sao, nhưng chẳng thể nào đo được sự điên rồ của con người".

Sir Issac Newton là nhà toán học, vật lý học lỗi lạc, người đặt nền móng cho vật lý cổ điển, là một trong những tượng đài vĩ đại của khoa học thế giới.

Sau khi gặt hái những thành công khoa học rực rỡ, Issac Newton đầu tư tài sản của mình vào South Sea (Anh), một công ty cổ phần được độc quyền hoạt động giao thương với khu vực Nam Mỹ (vì vậy được đặt tên là South Sea) được thành lập năm 1711.

Thời điểm đầu năm 1720, South Sea là cổ phiếu "nóng" hàng đầu ở Anh và có giá 128 bảng. Cổ phiếu South Sea liên tục được mua vào do hoạt động đầu cơ trước triển vọng giao thương với Thế giới mới (New World), và giá được đẩy lên 175 bảng vào tháng 2, sau đó là 330 bảng vào tháng 3 và lên đến 550 vào cuối tháng 5.

Lúc này, mọi người đều đổ xô đi săn lùng cổ phiếu này. Giá cổ phiếu South Sea đạt mức khoảng 1.000 bảng vào tháng 8, nhưng sau đó đạt đỉnh và bong bóng bắt đầu vỡ. Đến tháng 12/1720, giá cổ phiếu này trượt dài về mức 128 bảng.

Isaac Newton khôn ngoan bán cổ phiếu South Sea vào tháng 4, lời gần như gấp đôi và kiếm được 7.000 bảng. Nhưng sau đó vài tháng, ông đã không thể cưỡng lại khi nhìn thấy bạn bè và đám đông giàu lên một cách khủng khiếp. Newton dồn tất cả vốn liếng kể cả tiền lời, tiền vay mượn thêm để mua lại cổ phiếu South Sea tại mức giá đỉnh.

Khi bong bóng cổ phiếu South Sea tan vỡ, Isaac Newton đã thua lỗ tổng cộng khoảng 20.000 bảng (tương đương với khoảng 3 triệu USD giá trị ngày nay). Sau khi mất gần hết gia sản, Isaac Newton cấm tất cả mọi người không được nhắc tới từ "South Sea" trước mặt ông.

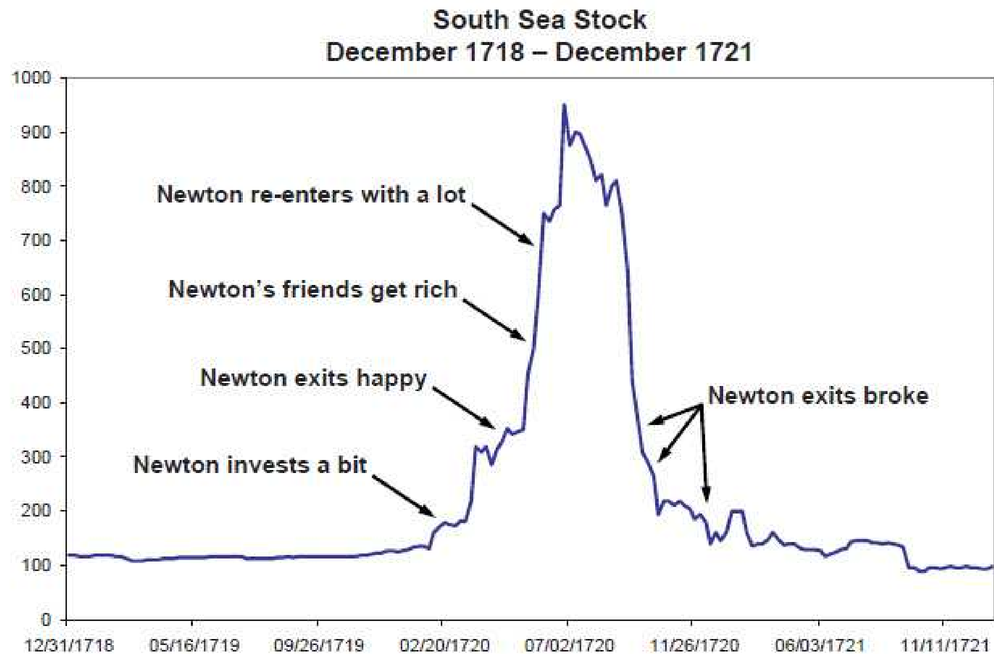
Người ta còn ghi lại câu nói nổi tiếng của Isaac Newton về sự việc này: **"Tôi có thể tính toán được sự chuyển động của các vì sao, nhưng chẳng thể nào đo được sự điên rồ của con người". (I can calculate the movement of stars, but not the madness of men).**

Trong báo cáo GMO Quarterly Letter tháng 01/2011, Jeremy Grantham, Chủ tịch của công ty quản lý tài sản Grantham Mayo Van Otterloo (GMO), đã trích dẫn lại hình vẽ minh họa của Marc Faber về thương vụ đầu tư vào cổ phiếu South Sea của Isaac Newton.

Jeremy Grantham được xem là chuyên gia huyền thoại chuyên nghiên cứu về bong bóng tài sản và đang quản lý số vốn hơn 100 tỷ USD.

Exhibit 4

Isaac Newton's Nightmare



Marc Faber, Editor and Publisher of "The Gloom, Boom & Doom Report."

Khi đã tham gia chứng khoán ta sẽ nhận thấy thì có những tính chất con người như sau:

1/ Anh em nào khôn và thông minh thì thấy bắt đầu rủi ro đứng dậy thu tiền truớc bỏ về tuy ăn non, lãi ít hơn chút nhưng ăn ngon ngủ yên = => tiền cứ đều đều vô túi khi có sóng tuy không nhiều như người khác nhưng khỏe hơn làm cái gì khác (cao hon gửi ngân hàng nhiều lần)

2/ Anh em nào cao thủ thì thích thu tiền đủ ăn cho dày cho có tiếng tăm trên chứng trường nên thường vô ngay lúc chân sóng và đứng dậy đúng thời điểm nhất = => quả là cao thủ quá giỏi miễn bàn, tuy nhiên cao thủ thì cũng hay ngồi nóc tủ đấy (bị cao thủ khác up sọt)

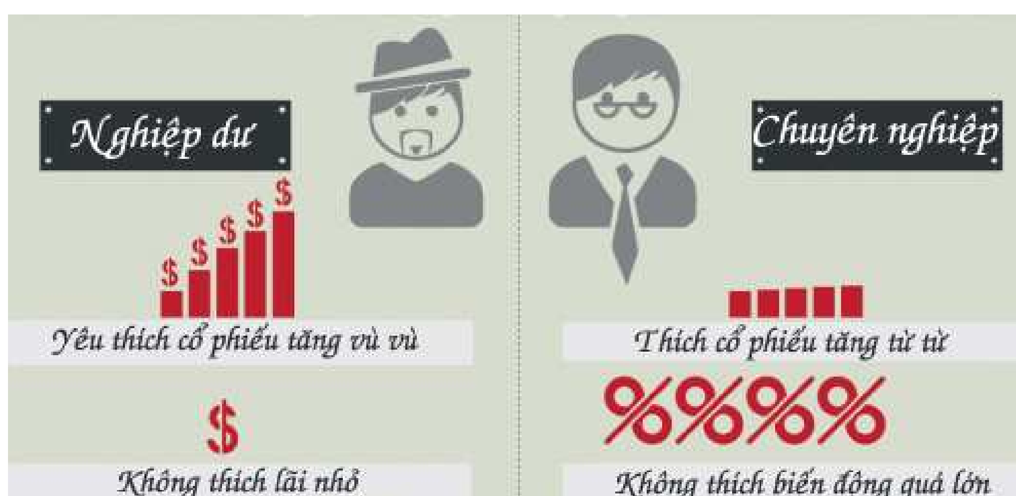
3/ Còn anh em nào chậm chân lại láu táu nghe lời hô hào của người khác chưa ăn được gì nhưng lại được bao vỏ ốc của mấy ông ăn ốc trao tặng làm quà lưu niệm cho vui ==> khổ sở cho cái tội đi theo đám đông mà lãnh đủ

4/ Còn anh em nào lỡ sóng nhưng thông minh đứng ngoài chờ nhịp mới thì mới canh vô sòng vừa không mất tiền vừa nhẹ đầu ==> sai nhịp nhưng biết kiềm chế bản thân cũng không phải là tồi, thậm chí chứng tỏ người bản lĩnh biết kiềm chế cảm xúc sẽ thành công việc lớn

Nếu chúng ta không đủ sức được như mục 2/ thì chúng ta nên khôn ngoan chọn mục 1/

Nếu chúng ta lỡ sóng thì hãy bình tĩnh chọn mục 4/ chứ đừng bao giờ chọn mục 3/





Đây là infographic được Martinkronicle đăng trên wall Street Journal, biên tập vfpress.vn đã dịch và sửa chữa lại cho thích hợp với từ ngữ quen thuộc với nhà đầu tư ở Việt Nam. Bức tranh

về nhà đầu tư chuyên nghiệp vs nhà đầu tư nghiệp dư ở Mỹ không khác ở Việt Nam là bao. Đọc xong, chúng ta có thể rút ra được vài bài học cơ bản cho những người xác định Trading/Investing là nghề kiếm sống của mình.

Vì sao số đông thất bại trong mua bán chứng khoán

Nhà đầu tư chuyên nghiệp và nghiệp dư đều quan tâm quản lý rui ro, nhưng ai là người thắng và thua khi kết thúc

Vị thế trên thị trường

Mã mua bán	Giá đóng cửa	Thay đổi(USD)	Thay đổi %
NFLX	80.90	4.04	4.99%
FB	23.56	1.04	4.41%
AAPL	527.68	16.43	3.11%
AMZN	225.23	6.05	2.69%
Crude Oil	86.67	2.17	2.50%
GOOG	647.18	14.48	2.24%
DIS	47.42	0.98	2.07%
GE	20.15	0.39	1.94%
E-mini S&P	1363.5	18.61	1.36%
Gold	1721.6	19.10	1.11%

Suy nghĩ của dân nghiệp dư

Một nhà đầu tư ít kinh nghiệm, họ sẽ

không muốn bỏ lỡ bất cứ cơ hội nào, và anh ta tập trung để suy nghĩ "Phải làm gì bây giờ?". Anh ta sẽ tluôn luôn đặt mình vào tình trạng "Đang xem xét mua một mã nào đó"

Điều này sẽ vắt kiệt sức của bạn.



Security	Price	Vol $	Vol %	Focus
Gold	1681.1	18.8	1.12%	
E-mini S&P	1405.5	17.08	1.22%	
AAPL	538.79	16.4	3.04%	
GOOG	687.82	13.71	1.98%	
AMZN	253.96	5.58	2.19%	
NFLX	83.37	4.05	4.86%	
Crude Oil	87.7	1.9	2.17%	
FB	27.71	1.12	4.04%	
DIS	49.59	0.86	1.73%	
GE	21.23	0.38	1.79%	



Suy nghĩ của dân CHUYÊN NGHIỆP

Một nhà đầu tư chuyên nghiệp, luôn tập trung vào những gì có thể làm anh ta mất tiền, và anh ta chỉ chơi trên những vụ mà anh ta có khả năng phòng ngự tốt nhất.

Anh ta thấy những biến động và thay đổi của giá, và có thể lượng hóa tối đa rủi ro cùng với kiểm soát cảm xúc ở mức độ tốt nhất.



Security	Price	Vol $	Vol %	Focus
NFLX	83.37	4.05	4.86%	
FB	27.71	1.12	4.04%	
AAPL	538.79	16.4	3.04%	
AMZN	253.96	5.58	2.19%	
Crude Oil	87.7	1.9	2.17%	
GOOG	687.82	13.71	1.99%	
GE	21.23	0.38	1.79%	
DIS	49.59	0.86	1.73%	
E-mini S&P	1405.5	17.08	1.22%	
Gold	1681.1	18.8	1.12%	



Những điểm khác nhau

Nghiệp dư thường xuyên bị lôi cuốn và rủ rê tham gia vào những nơi có biến động giá thật lớn, nơi dân chuyên nghiệp không dám vào. Nghiệp dư luôn nghĩ đây là cơ hội cuối cùng, chuyên nghiệp thì luôn thấy có cơ hội khác ngày mai.

Biến động không đồng nghĩa với cơ hội

Nghiệp dư	Chuyên nghiệp
Yêu thích cổ phiếu tăng vù vù	Thích cổ phiếu tăng từ từ
Không thích lãi nhỏ	Không thích biến động quá lớn
Thích những bài học của người nổi tiếng, và thường có những khuyên như "Bạn Phải biết rằng…"	Thích nói về Giá cả, và đó là thước đo duy nhất mà họ cảm thấy có ích.
Đặt ra mục tiêu, mua đủ lượng cổ phiếu để có thể đạt được chừng đó tiền	Ước lượng quy mô từng thương vụ theo độ biến động của thị trường. Càng biến dodọng mạnh, quy mô càng bé.
100 NFLX 100 FB 100 AAPL 100 AMZN 100 GOLD	50 NFLX 75 AMZN 100 DIS 100 GE 200 GOLD
Tập trung mua bán 1 mã duy nhất cả năm.	Mua bán theo xu hướng của thị trường
Chiến thắng có được là hoàn toàn do anh ta. Chấp nhận tất cả, kể cả cháy tài khoản	Nhiều yếu tố làm nên chiến thắng, quan trọng nhất là Phương pháp luận!
Thua cuộc hoàn toàn do "thị trường xấu"	Thua cuộc là 1 phần tất yếu của kinh doanh!
Yêu thích "múa máy" "Tôi không mua ,nếu chỉ khi tôi không click chuột"	Yêu thích xem lại quy trình "Ngồi im quan sát, là thương vụ tốt nhất"
Dùng đòn bẩy mọi lúc, mọi nơi để mong kiếm lãi!	Luôn chuẩn bị công cụ để phòng ngừa rủi ro
Một khi đã bán, sẽ bán sạch sẽ những gì mình có!	Bán những cổ phiếu hết đà tăng, vẫn nắm giữ những cổ phiếu còn cơ hội!

80%

80% thành công trong đầu tư đến từ những người điềm tĩnh, có khả năng cân bằng tâm lý và cảm xúc. Trong khi đó, nghiệp dư luôn tập trung 100% thời gian để tìm kiếm cổ phiếu Nóng nhất để mua, trong khi dân chuyên nghiệp lại thường suy nghĩ những YẾU TỐ nào ảnh hưởng vào kết quả Thất bại hoặc thành công vừa qua của họ.

Nghiệp dư	Chuyên nghiệp
Luôn đi tìm công cụ trading, các con robot bách chiến bách thắng. Nếu thất bại, sẽ phải tìm chiến lược mua bán mới!	Tập trung nâng cao khả năng hiểu chính mình, kiểm soát cảm xúc, và suy nghĩ khách quan trước thị trường.

Hãy hiểu Cảm xúc của chính mình !

10 điều răn trong đầu tư chứng khoán

1. Không trung bình giá xuống, cắt lỗ ngay khi -8%!!!chiêu này là Tịch tà kiếm phổ :Võ lâm xưng hùng, lấy dao lam tự thiến .
2. Không giữ CP giảm giá. Không bán CP đang tăng giá.
3. Giữ tiền trong xu thế giảm điểm của thị trường là một cách đầu tư khôn ngoan nhất
4. Không mua CP cty CK khi thị trường CK lình xình
5. Không dò đáy thị trường!!!
6. Bất cứ ai cũng có thể sai, hãy tin vào mình trước.
7. Phiên phân phối là phiên giảm điểm cùng với khối lượng giao dịch đột biến.
8. Nhảy sóng thị trường lên: Mua trước – bán sau
9. Nhảy sóng thị trường xuống: Bán trước – Mua sau
10. Nếu đã tử thủ thì tử thủ tới cùng. Nếu đã chịu được đến đáy thì đừng sợ leo lên đến đỉnh
11. Giá giảm 50% thì phải tăng lại 100% mới hòa vốn
12. Mua trung bình thị trường. Không mua dưới 3 loại CP, Không mua quá 10 loại CP.
13. Không quá quan trọng giao dịch của một phiên, nhìn tổng thể giao dịch của ít nhất 1 tháng
14. Khi hầu hết mọi người đều hô mua, nên cân nhắc xuống bớt hàng
15. Khi hầu hết mọi người hô bán, nên cân nhắc vào hàng
16. Trong một TT xấu, không có cổ phiếu tốt
17. Luôn luôn lắng nghe, luôn luôn thấu hiểu
18. Còn tiền là còn cơ hội



Tự tạo ra cuộc đời mình, sẵn sàng đón nhận cơ hội, tham gia cuộc chơi tiền bạc để giành chiến thắng... là những tư duy của một người giàu có, trái ngược hoàn toàn với góc nhìn của người nghèo.

Người giàu: Tôi tạo ra cuộc đời tôi.

Người nghèo: Cuộc sống toàn những việc bất ngờ xảy đến với tôi.

Bộ tranh được chuyển thể từ nội dung cuốn "Bí quyết Tư duy triệu phú" của tác giả T. Harv Eker. Mỗi tâm thức được chuyển thể thành một bức vẽ riêng, thể hiện rõ thái độ, lập trường của hai nhân vật Giàu và Nghèo



Người giàu: Tham gia cuộc chơi tiền bạc để thắng.

Người nghèo: Tham gia cuộc chơi tiền bạc chỉ để không bị thua.

"Bí quyết Tư duy triệu phú" nhanh chóng thành Best-seller và đã làm thay đổi tư duy của hàng triệu người trên thế giới.



Người giàu: Quyết tâm làm giàu.

Người nghèo: Muốn trở nên giàu có.

Dự án đã phối hợp với họa sĩ Việt Nam phác họa chân dung hai nhân vật giúp người đọc tiếp cận triết lý bằng góc nhìn dễ dàng hơn.



Người giàu: Suy nghĩ lớn.

Người nghèo: Suy nghĩ nhỏ.

Cùng một vấn đề nhưng cách nhìn và lối tư duy khác nhau đã tạo ra ranh giới phân biệt giữa người giàu - người nghèo



Người giàu: Tập trung vào các cơ hội.

Người nghèo: Tập trung vào những khó khăn.

Nhân vật Giàu luôn mang nét biểu cảm tích cực, đứng trên lập trường chủ động với cuộc đời của mình, còn Nghèo lại mang thái độ tiêu cực trước mọi vấn đề.



Người giàu: Ngưỡng mộ người thành công và giàu có khác.

Người nghèo: Bực tức với những ai thành công và giàu có.



Người giàu: Kết giao với người tích cực và thành công.

Người nghèo: Giao du với người tiêu cực hoặc thất bại.

Bộ tranh được xem là sản phẩm đầu tiên tại Việt Nam hình ảnh hóa những bí quyết làm giàu bằng tranh vẽ.



Người giàu: Sẵn sàng tôn vinh bản thân và giá trị của họ.

Người nghèo: Suy nghĩ tiêu cực về bán hàng, quảng bá.



Người giàu: Đứng cao hơn những vấn đề của họ.

Người nghèo: Nhỏ bé hơn những vấn đề của họ.



Người giàu: Rất biết đón nhận.

Người nghèo: Không biết đón nhận.

Đón nhận những cơ hội và thách thức là một trong những mấu chốt cơ bản tạo nên sự giàu có.



Người giàu: Chọn được trả công theo kết quả.

Người nghèo: Chọn được trả công theo thời gian.

Người giàu thường có cái nhìn xa hơn trong nhiều vấn đề. Họ chú trọng tới kết quả công việc thay vì thời gian



Người giàu: Suy nghĩ "cả hai".
Người nghèo: Suy nghĩ "hoặc là/ hoặc"



Người giàu: Chú trọng vào tổng tài sản.

Người nghèo: Chú trọng vào thu nhập từ làm việc.



Người giàu: Quản lý tốt tiền của họ.

Người nghèo: Không biết quản lý tốt tiền của họ.



Người giàu: Bắt tiền của họ làm việc chăm chỉ.

Người nghèo: Làm việc chăm chỉ vì tiền của họ.

Giàu biết cách làm chủ đồng tiền của họ, Nghèo thì để tiền làm chủ của mình.



Người giàu: Hành động bất chấp sợ hãi.
Người nghèo: Để nỗi sợ hãi ngăn cản họ.



Người giàu: Luôn học hỏi và phát triển.

Người nghèo: Nghĩ mình đã biết hết.

Những sai lầm “chết người” khi đầu tư tài chính



1. Sử dụng đòn bẩy “quá mức”.

Một trong những lợi thế lớn nhất của đầu tư tài chính là khả năng sử dụng đòn bẩy hoặc giao dịch dựa trên ký quỹ. Một trong những sai lầm phổ biến nhất của các nhà đầu tư là “dùng đòn bẩy vượt quá khả năng chịu đựng của tài khoản”.

Sử dụng quá nhiều đòn bẩy là khi bạn có số dư trong tài khoản nhỏ, nhưng lại thực hiện những giao dịch lớn hơn nhiều so với số tiền mà bạn có.

Trong trường hợp này, khi thị trường đi ngược lại kỳ vọng của bạn, dù chỉ một chút thôi, cũng sẽ gây nguy hiểm lớn cho tài khoản thậm chí bạn sẽ thiệt hại lớn mà ko cứu vãn được.

Thông thường, khi bắt đầu bước vào đầu tư trong lĩnh vưc này, bạn thường giao dịch theo cảm tính và hậu quả là phiên giao dịch kết thúc với số thiệt hại không nhỏ trong tài khoản của bạn.



2. Giao dịch "quá đà"
Giao dịch quá khả năng xảy ra khi các nhà đầu tư cố gắng tìm kiếm cơ hội "vào lệnh" nhưng thực sự thì nó không hiện hữu. Trường hợp này thường xuyên xảy ra với các nhà đầu tư mới , bởi vì họ chỉ muốn "vào lệnh" thôi.
Kết quả thường là một lệnh giao dịch không tốt và cuối cùng dẫn đến thua lỗ.
Giao dịch quá khả năng cũng là kết quả khi các nhà đầu tư thực hiện quá nhiều giao dịch cùng lúc và sử dụng quá nhiều đòn bẩy.



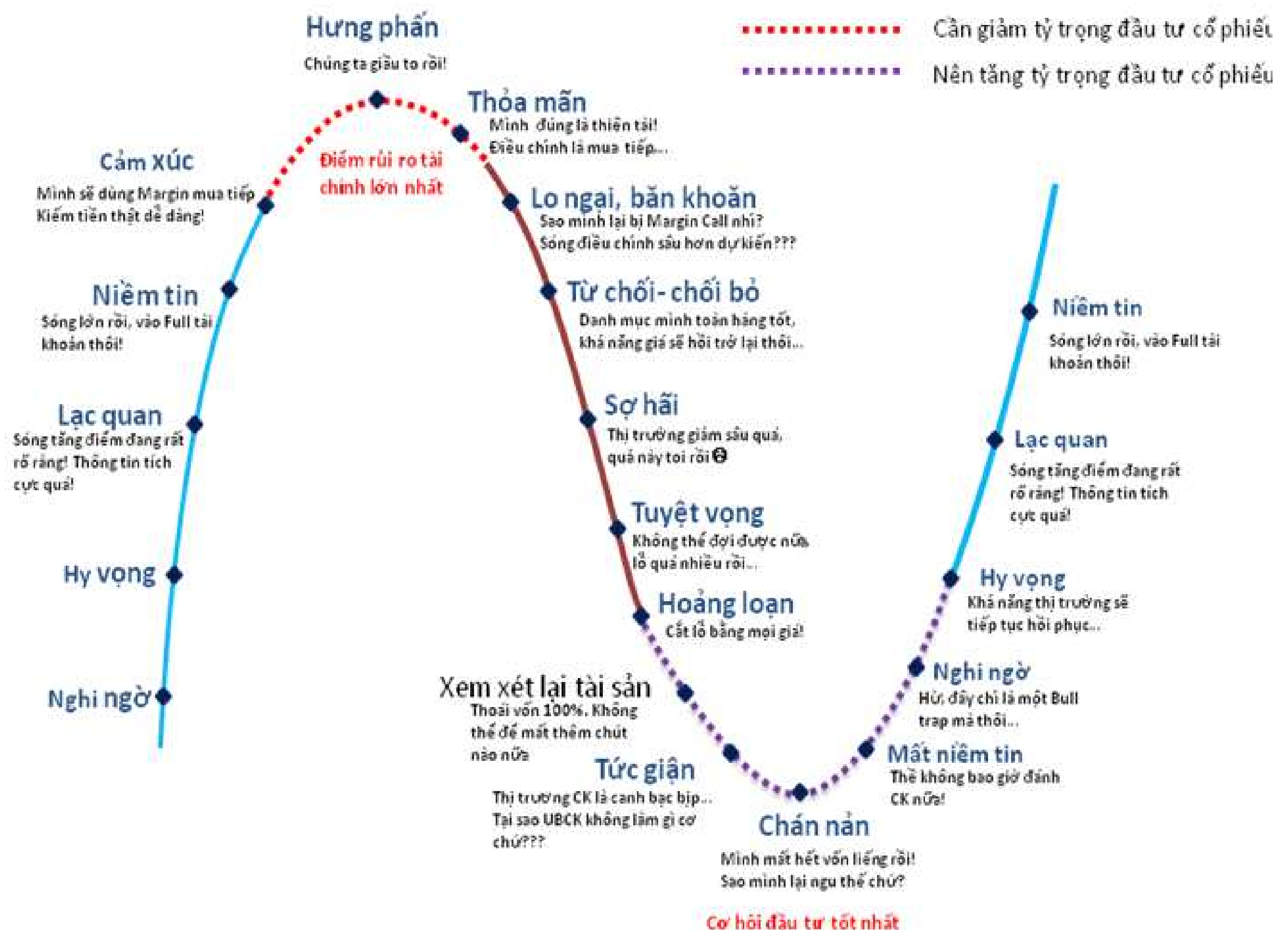
3. Cố “bắt đỉnh” và “bắt đáy”

Nhiều nhà đầu tư mới thường cố gắng để xác định vị trí chính xác mà giá sẽ đảo chiều. Và đương nhiên, điều đó chỉ mang lại thất vọng. Xác định “đỉnh” và “đáy” là vô cùng khó, ngay cả đối với các nhà đầu tư chuyên nghiệp.



4. Mua hệ thống đầu tư "hoàn hảo" trên Internet

Mong muốn có một hệ thống giao dịch tự động 100% toàn thắng, các nhà đầu tư đã không ngừng tìm kiếm không mệt mỏi trên internet nhằm cố gắng để tìm ra một hệ thống hoàn hảo. Vấn đề đơn giản là "hệ thống hoàn hảo" không tồn tại. Tuy nhiên, theo tôi hệ thống tốt là những công cụ thật sự hữu ích cho chiến lược đầu tư của bạn, và nó xứng đáng với số tiền bạn bỏ ra.



A Proper Respect For Risk - Cái nhìn đúng đắn về rủi ro

Ngày nay, nhiều người có những suy nghĩ lạc quan thái quá. Họ nghĩ mọi việc sẽ luôn diễn ra suôn sẻ. Dù suy nghĩ bi quan cũng không mấy hiệu quả, nhưng khả năng suy nghĩ lạc quan cũng có giới hạn của nó. Bạn không thể thực hiện giao dịch theo cách như thể nguồn lực của bạn là bất tận. Bạn không thể nghĩ rằng: Tôi có gì để mất đâu? Vì thật ra, bạn có thể mất rất nhiều.

Những nhà kinh doanh chứng khoán thành công luôn có một cái nhìn đúng đắn về rủi ro. Họ nhận ra rằng họ có thể thua lỗ, thậm chí là thua nhiều. Trong một cuộc phỏng vấn được ghi lại trong quyển ?oMarket Wizards?, nhà kinh doanh chứng khoán Larry Hite mô tả ông đã nhìn thấy bạn bè và đồng nghiệp mất hàng triệu đô-la như thế nào. Trên thực tế, một số nhà kinh doanh đã mất rất nhiều tài sản, thậm chí phá sản chỉ sau một giao dịch. Khi nghe đến những thất bại này trong ngành chứng khoán, bạn sẽ tập cách nhìn đúng đắn về rủi ro.

Thị trường luôn phản ánh đúng tình hình. Ông Hite cho biết: ?onếu bạn tranh chiến với thị trường, bạn sẽ thua.? Bạn không thể làm chủ thị trường nhưng bạn có thể đề phòng để đảm bảo rằng thị trường không làm ảnh hưởng đến bạn. Không có gì hoàn hảo cả. Thông tin không hoàn hảo và linh cảm của chúng ta cũng vậy. Việc thực hiện một giao dịch hoàn hảo là điều bất khả thi. Và nếu không thể thực hiện được một phi vụ hoàn hảo, bạn sẽ phải có một cái nhìn đúng đắn về rủi ro.

Trong cuộc phỏng vấn được ghi lại trong quyển ?oMarket Wizards?, ông Hite đã đưa ra hai lời khuyên về vấn đề rủi ro như sau: đừng bao giờ liều lĩnh và luôn nhìn vào mặt chưa được của một giao dịch. Nghe có vẻ đơn giản, nhưng chỉ có một ít nhà kinh doanh là làm theo ý kiến của ông. Tại sao vậy? Đó là vì con người luôn quá lạc quan một cách mù quáng đến nỗi họ không nhìn thấy được rủi ro. Do muốn chiến thắng và thắng lớn, nên họ không nhìn đúng đắn về rủi ro.

Nhưng những nhà kinh doanh chứng khoán thành công không sợ khi phải đối mặt với những hoàn cảnh tồi tệ nhất. Còn bạn thì sao? Trước hết, điều quan trọng là cần tránh thực hiện giao dịch số tiền mà bạn không thể bù lại nếu thua vì bạn sẽ mất rất nhiều. Chẳng hạn như nếu mỗi tháng bạn chỉ dành dụm được khoảng 1.000 đô-la, bạn sẽ mất 12 tháng để dành dụm được 10.000 đô-la. Nếu thua 10.000 đô-la trong một giao dịch, bạn sẽ không thể thực hiện kinh doanh trong 10 tháng sau đó. Nhiều người thực hiện giao dịch bằng mọi giá, nhưng họ thật ra đang rất mạo hiểm. Họ có thể sẽ mất thêm nhiều tiền và sẽ mất nhiều thời gian hơn để dành dụm đủ tiền trở lại.

Trước khi thực hiện giao dịch, điều quan trọng là tính toán rủi ro mà bạn đang mạo hiểm. Chẳng hạn như nếu giá cổ phiếu mà bạn đang định giao dịch rơi xuống 1 đô-la trong một tháng và bạn đang có 1.000 cổ phiếu, bạn sẽ phải quyết định liệu bạn có thể ?ocầm cự? nếu mất 1000 đô-la hay không. Nếu không thể, bạn không nên thực hiện giao dịch. Có thể, nhiều người sẽ cho rằng đây là hành động quá thận trọng nhưng thật ra không phải vậy. Kinh doanh mang lại những kết quả cụ thể. Hãy học những bài học từ quyển sách Market Wizards trong quá khứ. Trong lĩnh vực giao dịch chứng khoán, có rất nhiều người đã phải mất tài sản và bạn cũng không phải là một ngoại lệ. Đừng xem nhẹ vấn đề rủi ro. Nếu không cân nhắc cẩn thận về những gì bạn có thể thua lỗ, bạn sẽ không tồn tại được. Và nếu không thể tồn tại trong một thời gian dài, bạn sẽ không thể thiết lập những kỹ năng cần thiết để thu được lợi nhuận thực sự. Tuy nhiên, nếu có cái nhìn đúng đắn về rủi ro, bạn sẽ tồn tại và biến ước mơ của bạn thành hiện thực.



Humble But Profitable - Khiêm nhường nhưng sinh lợi

Những nhà kinh doanh chứng khoán dày dặn kinh nghiệm từ lâu đã quan sát được rằng, sau một loạt giao dịch thành công, nhà kinh doanh thường có khuynh hướng quá tự tin và phạm sai lầm khi thực hiện giao dịch. Đây cũng là điều dễ hiểu. Thực hiện giao dịch là một công việc cạnh tranh nên khi bạn thành công có nghĩa là một người khác gặp thất bại.
Bản in Gửi đi

Những người tham gia thị trường thực hiện giao dịch vì muốn kiếm lợi nhuận và thường không sợ thua lỗ. Có bao nhiêu nhà kinh doanh đối diện với những cảm giác không tránh khỏi như hồ nghi và sợ hãi? Họ trở nên quá vui mừng khi thành công và sẵn sàng khoe khoang về vận may của mình. Từ cảm giác nhẹ nhõm, nhiều nhà kinh doanh đã không thể chờ được để khoe khoang về thành công của mình. Việc tự thưởng cho bản thân khi làm công việc tốt là điều quan trọng, nhưng chúng ta cũng phải cẩn trọng để không bị cuốn đi quá xa. Những nhà kinh doanh thành công thường khiêm nhường vì biết rằng họ có thể thành công trong một giao dịch nhưng lại thất bại trong một giao dịch tiếp theo. Thị trường vốn hay thay đổi nên một chiến lược hữu hiệu trong một số điều kiện thị trường này lại có thể hoàn toàn vô ích trong một số điều kiện thị trường khác. Nếu thực hiện một chiến lược thực tế tiếp cận các thị trường, bạn chỉ có thể khiêm nhường.

Thế thì có gì sai trong việc cảm thấy tự hào sau khi thành công? Một chút tự hào sẽ không hại gì. Thực hiện giao dịch là một công việc khó khăn nên khi làm tốt, cảm giác thành công và tự hào là điều tự nhiên. Điều này chỉ có nghĩa rằng điều quan trọng là bạn kiềm chế lòng tự hào và vẫn khiêm nhường, đặc biệt khi bạn gặp vận đỏ. Khi cảm thấy quá tự hào với vận đỏ của mình, bạn sẽ có khuynh hướng phạm sai lầm. Bạn sẽ dễ cảm thấy quá tự tin và liều lĩnh những điều bạn không làm. Càng khiêm nhường bao nhiêu, bạn càng dễ nhận ra những thiết sót và càng đưa ra những nhận định sắc sảo về tình hình các thị trường bấy nhiêu.

Quá tự hào thường dẫn đến ?othảm họa? (điều bất hạnh). Những người tự hào thường muốn khoe khoang về thành công của mình. Nhưng việc khoe khoang đó lại có thể đi quá xa. Khi một người thường hay nói về thành công của mình, những người khác sẽ ghét người đó và chỉ chờ nhìn thấy người đó thất bại. Một nhà kinh doanh quá tự hào có thể phải chịu áp lực từ bên ngoài để tiếp tục thu được nhiều lợi nhuận nhằm giữ thể diện của bản thân. Bên cạnh đó, cũng có một nguy cơ trở nên kiêu hãnh một cách bướng bỉnh. Thái độ này thường xảy ra khi một người dành quá nhiều thời gian để tự hào về thành công của mình cũng như luôn cố cảm thấy mình hơn người khác đến nỗi họ không thể thừa nhận họ phạm sai lầm khi điều này xảy ra. Ở mức độ trầm trọng hơn, một người kinh doanh quá tự hào sẽ sợ hãi phải đối diện với sai lầm, thậm chí phủ định việc họ có sai lầm.

Thái độ tự hào thái quá đã và đang là sự suy sụp cho nhiều nhà kinh doanh. Thực hiện giao dịch là một công việc đầy khó khăn mà không cần phải tự thêm vào áp lực tâm lý rằng phải thấy mình hơn người khác, duy trì vị trí xã hội hay giữ thể diện. Khi lòng tự hào dẫn đường cho những quyết định trong giao dịch, nhà kinh doanh sẽ dễ dàng liều lĩnh không cần thiết để thu được nhiều lợi nhuận nhằm giữ thể diện.

Kiềm chế lòng tự hào là điều cần thiết. Điều quan trọng là phát triển những tiêu chuẩn nội tâm về giá trị bản thân. Thực hiện giao dịch như thể bạn đang chạy trong một cuộc đua với bản thân thay vì đua với những nhà kinh doanh khác cũng là điều rất hữu ích. Hãy tự phát triển những qui tắc và chuẩn mực liên quan đến kỹ năng của bạn trong vai trò là một nhà kinh doanh. Khi đã đạt được tiêu chuẩn của bản thân, bạn sẽ cảm thấy chút tự hào nhưng không cần thiết phải nói điều đó cho người khác biết. Nếu bạn có thể cảm thấy tự hào về những thành công của bản thân mà không cần phải khoe khoang về việc đó, hay nói phóng đại về thành công của mình, bạn đã học được cách cảm nhận giá trị thực thụ của bản thân.

Quá tự tin và kiêu hãnh một cách bướng bỉnh thường liên quan đến sự tự huỷ hoại. Sau khi thực hiện thành công một số giao dịch, cảm giác thành công là điều tự nhiên. Tuy nhiên, ở một mặt, sự tự hào đó có thể can thiệp vào việc duy trì cách tiếp cận khách quan và lý trí. Vì vậy, đừng để lòng tự hào ảnh hưởng đến khả năng giao dịch sinh lợi của bạn trong vai trò là nhà kinh doanh. Bạn càng kiềm chế được lòng tự hào bao nhiêu, bạn càng dễ đưa ra những quyết định lý trí, không thiên vị, vốn là những đặc điểm của việc thực hiện giao dịch sinh lợi về lâu dài bấy nhiêu.

Getting Out Just In Time - Thoát đúng lúc

Sức chịu đựng của bạn bền bỉ như thế nào? Hãy hình dung ra trường hợp sau đây: 10% số tiền trong tài khoản của bạn đang được đưa vào đầu tư chứng khoán. Trong hai ngày qua, thị trường chuyển biến theo hướng bạn đã dự đoán nhưng hôm nay, tin tức cho biết nguyên liệu của sản phẩm bán chạy nhất của công ty bạn quan tâm hiện đang thiếu hụt. Phương tiện truyền thông đại chúng đang đưa tin về sự việc này và giá cổ phiếu bắt đầu giảm xuống.

Mọi lợi nhuận bạn thu được đã mất sạch trong vòng một tiếng đồng hồ. Bạn sẽ làm gì đây?Bạn sẽ bán số cổ phiếu còn lại để bù lỗ? Hay bạn sẽ đợi xem giá cổ phiếu có sẽ tăng lên lại hay không? Vào những lúc thế này, điều cần thiết là bạn phải có một kế hoạch kinh doanh rõ rệt với một chiến lược thoát (exit) cụ thể.

Công việc giao dịch vốn đã không chắc chắn vì bạn không baogiờ biết chính xác điều gì sẽ xảy ra tiếp theo. Đó chính là điều khiến một số nhà kinh doanh nhận thấy công việc này hoàn toàn hứng thú trong khi số khác lại cho rằng đây là một công việc rất căng thẳng. Cách xử trí trước những tình huống bất lợi cho cổ phiếu hoàn toàn phụ thuộc vào tính cách của bạn. Cách tốt nhất để bảo vệ vốn của bạn là sử dụng điểm dừng bảo vệ (protective stops). Khi thiết lập kế hoạch kinh doanh, bạn cần quyết định mức độ chịu đựng của mình. Bạn sẽ chấp nhận chịu mất bao nhiêu tiền trước khi thoát (exit) ra khỏi một thương vụ? Bạn có thể cài đặt điểm thoát (exit point)này như một lệnh bán cắt lỗ (stop loss) tự động. Bạn cũng có thể dùng những cài đặt tự động cho điểm dừng trên sàn giao dịch của mình hay tự quyết định điểm dừng.

Tuy nhiên, vấn đề của quy trình bán cắt lỗ (stop loss) tự động là cho dù đó là một lệnh cài đặt chính thức hay tự động trên sàn giao dịch của bạn, thì việc thay đổi giá cả nhất thời có thể ngăn chặn bạn thoát khỏi giao dịch nếu điểm cắt lỗ (stop loss) của bạn không tính đến sự biến động tương xứng. Thật khó biết được mức độ mà một cổ phiếu sẽ tăng và sự giảm giá tạm thời có thể huỷ hoại cả kế hoạch giao dịch của bạn nếu điểm dừng bảo vệ (protective stops) không được cài đặt thích hợp. Trong khi đó, điểm dừng tâm lý lại có thể hữu ích hơn. Bạn có thể tự quyết định mức độ rớt giá của cổ phiếu trước khi bán. Khi giá cổ phiếu đến điểm thoát (exit point),bạn có thể quyết định liệu giá cổ phiếu giảm chỉ mang tính tạm thời hay cho thấy sự thay đổi xu hướng. Lúc đó, bạn có thể thoát (exit) khỏi thương vụ.

Tất cả những điều này nghe thật dễ dàng về mặt lý thuyết, nhưng tùy theo cá tính của bản thân, có lẽ bạn sẽ không thể thực hiện chiến lược này. Chẳng hạn như nếu bạn luôn gặp khó khăn trong việc kiềm chế cảm xúc nhưng bạn lại đang dùng chiến thuật tự quyết định điểm dừng, bạn có thể sẽ gặp rắc rối trong việc đóng giao dịch khi đến điểm thoát (exit point). Một số người sợ hãi và vì vậy, đã không thoát khỏi giao dịch khi tự quyết định điềm dừng. Vì vậy, những người này sẽ phải cần đến chút kỷ luật trong khi thực hiện giao dịch như điểm dừng tự động hay lệnh bán tự động.

Giảm thiểu thua lỗ là một dấu hiệu của việc giao dịch thành công. Tuy nhiên, không phải mọi nhà kinh doanh đều xử trí giống nhau khi phải thực hiện giao dịch trong tâm trạng căng thẳng. Nếu bạn muốn giao dịch sinh lợi, điều cần thiết là điều chỉnh cá tính của bản thân. Nếu bạn thuộc nhóm người bình tĩnh và kỷ luật, ngay cả trong trường hợp căng thẳng, bạn có thể tự

quyết định điểm dừng để bảo vệ vốn. Nhưng nếu bạn là người dễ bị những ảnh hưởng của thị trường tác động, bạn sẽ muốn dùng điểm dừng tự động để bảo vệ chính mình. Tóm lại, dù bạn thực hiện theo cách nào chăng nữa, hãy cố giảm thiểu số tiền thua lỗ càng nhiều càng tốt bởi đó là cách duy nhất để bạn thực hiện giao dịch sinh lợi về lâu dài.

Prescription for Losses - Công thức? của sự thua lỗ

Bạn đã bao giờ đối diện với tình trạng sụt giá bất thình lình và thấy như chỉ muốn bỏ cuộc chưa? Đó cũng là cảm nhận hiện tại của Kent. Kent là nhà kinh doanh bán thời gian trong 5 năm qua nhưng đã không làm gì được ngoài việc bị thua lỗ 50.000 USD. Mỗi tháng, anh đều bỏ thêm tiền vào tài khoản của mình, làm việc ngoài giờ để bù đắp lại cho số tiền thua lỗ trong chứng khoán và vẫn luôn tự hỏi tại sao anh lại phải làm vậy.
Bản in Gửi đi
Kent nhìn quanh bạn bè và thấy tất cả đều thành đạt. Bạn thân nhất của Kent chỉ mới thực hiện giao dịch trong 2 năm nhưng anh đã thu được 10.000 USD lợi nhuận. Nhìn quanh bạn bè từ thời trung học, Kent cảm thấy thật ghen tị vì nhiều người trong số đó đang sống một cuộc sống xa hoa. Anh chìm ngập trong nỗi tuyệt vọng và không ngừng tự hỏi: ?oTại sao lại là mình? Tại sao mình không thể thành công trong chứng khoán?? Bạn đã bao giờ thấy tuyệt vọng đến nỗi tin rằng số mệnh buộc bạn là một kẻ thất bại; hay cảm thấy rằng bạn phải tìm một con đường khác, mới mẻ hơn cho mình chưa? Nếu đã từng trải qua những cảm giác đó, bạn không phải là trường hợp ngoại lệ. Đó là một cảm giác rất tự nhiên. Thực hiện giao dịch là một công việc khó khăn; nhưng nhiều điều tốt đẹp khác trong đời cũng thường khó đạt được. Khi bạn cảm thấy bị đánh bại, đừng chỉ ngồi yên. Hãy đứng dậy và nỗ lực để đi đến thành công.

Trong giao dịch chứng khoán, bạn sẽ rất dễ cảm thấy bị đánh bại. Theo quan điểm của xã hội, nợ nần chồng chất, ngay cả khi đó chỉ là một phần của khoản học phí bạn phải trả để chơi trò chơi chứng khoán vẫn bị xem là thua cuộc. Ngoài ra, ngay chính trong môi trường chứng khoán, bạn vẫn có thể cảm thấy là kẻ thua cuộc. Cách đây vài năm, trong một hội nghị chuyên đề về chứng khoán, tôi có nghe một nhà kinh doanh nổi tiếng chia sẻ với thính giả rằng nếu không thành công trong bất kỳ công việc nào trong vòng 5 năm, có lẽ bạn nên tìm cho mình một công việc mới. Theo lời ông chia sẻ, nếu bạn có những tố chất để thành công, bạn có thể bắt đầu ở vị trí là một người phục vụ và cuối cùng sau 5 năm, sẽ trở thành ông chủ. Một lời phát biểu như thế có thể là động cơ giúp bạn bước vào lĩnh vực giao dịch và cảm thấy lạc quan về những cơ hội thành công của mình. Tuy nhiên, sau 5 năm, nếu không thành công, bạn sẽ cảm thấy mình là một kẻ thất bại thảm hại.

Trong một xã hội luôn hướng tới sự thành công như xã hội của chúng ta ngày nay, bạn sẽ không thể tránh được cảm giác phải đạt được thành công và thậm chí đạt được điều đó nhanh chóng. Nhưng thành công cũng cần có thời gian. Mike Quanbeck, một chuyên gia trong lĩnh vực giao dịch chứng khoán cho biết, nếu chỉ mới thực hiện giao dịch trong vòng 5 năm, bạn cũng chỉ là một người mới vào nghề. Bạn cần có thời gian để có được sự nhạy bén dự đoán về các thị trường. Ngoài ra, dù điều này nghe có vẻ không công bằng, nhưng một số nhà kinh

doanh bạn thấy thành công vẫn có phần nào nhờ vào yếu tố ?othiên hoà, địa lợi?. Điều này không có nghĩa là họ không có chút kỹ năng nào, nhưng sự thật là may mắn cũng là một yếu tố cần xét đến.

Thay vì cảm thấy bị đánh bại, điều hữu ích là bạn nhận thấy mọi việc đều tốt đẹp. Khi thực hiện một công việc khó khăn, luôn tự nhắc mình phải kiên trì và nỗ lực hết sức là điều rất quan trọng. Một số người có thể là những nhà kinh doanh bẩm sinh, nhưng thế thì đã sao? Bạn vẫn có thể học hỏi để trở thành một nhà kinh doanh sinh lợi và cuối cùng, chờ cho đến lúc những kỹ năng bạn đã học được ?ođơm hoa kết trái?. Hãy cứ đi theo con đường của mình hơn là so sánh bản thân với người khác. Nếu dễ dàng bỏ cuộc, bạn sẽ không bao giờ thấy được sự thành công mà bạn hướng tới. Ngược lại, nếu bạn luôn nghĩ tới sự thành công, cuối cùng bạn cũng sẽ được toại nguyện.

Vì vậy, đừng bỏ cuộc. Hãy suy nghĩ như một người chiến thắng. Đó là những người sẵn sàng nhận lãnh trách nhiệm và chịu trách nhiệm về những hành động của mình. Họ luôn tìm kiếm cơ hội và khả năng. Họ là những người lạc quan và vui vẻ. Trái lại, những người bi quan thường hay thất bại. Họ luôn nói về những lý do tại sao họ không thể thực hiện công việc của mình. Họ chỉ biết chỉ trích và ngồi ?ochỉ tay năm ngón?. Họ hướng tới năng lượng tiêu cực, vốn là kẻ thù đáng sợ nhất của con người. Chính thái độ bi quan là ?ocông thức? của sự thất bại. Vậy nên, đừng nhượng bộ khi đối đầu với sự bi quan. Hãy làm việc chăm chỉ, luôn lạc quan và rồi đem về số lợi nhuận mà bạn đang tìm kiếm.

When You"re Stuck, Start Small, and Build Momentum - Khi bế tắc, hãy bắt đầu từ những bước nhỏ và tạo sức bật

Trong công việc giao dịch luôn có một áp lực là phải thành công. Dù bạn kinh doanh nghiệp dư hay thu nhập chủ yếu dựa vào nguồn lợi nhuận từ việc giao dịch, thật khó phủ nhận cảm giác muốn thành công. Hãy nghĩ đến mọi điều thuận lợi khi bạn có nhiều tiền: bạn sẽ mua được mọi thứ mình muốn như xe mới, một ngôi nhà rộng hơn hay một cuộc sống xa hoa. Nếu bạn tin vào những lời quảng cáo trên tivi, thì tiền bạc quả thật có thể mua được hạnh phúc.
Bản in Gửi đi
Dù trong thâm tâm, mọi người đều biết tiền bạc không thể mua được hạnh phúc, nhưng chúng ta vẫn thường bị các giá trị của xã hội hưởng thụ này lôi kéo, những giá trị vẫn luôn bảo rằng hạnh phúc có thể được mua bằng tiền bạc. Rồi khi bị ám ảnh bởi việc kiếm tiền, chúng ta bắt đầu tin rằng phải cố gắng thu được nhiều lợi nhuận. Tuy nhiên, điều thường xảy ra là chúng ta bị "mắc kẹt? dưới áp lực đó. Do tâm trí chỉ luôn nghĩ về số tiền phải kiếm, chúng ta không còn có thể suy nghĩ bình tĩnh hay rõ ràng nữa. Vì vậy, thay vì chờ đợi thực hiện giao dịch tiếp theo, chúng ta lại thu mình sợ hãi. Chúng ta sợ phải thực hiện giao dịch đó vì biết rằng số lợi nhuận mà chúng ta kiếm được sẽ không như mong đợi và đột nhiên, chúng ta bị bế tắc. Chúng ta ngồi im không nhúc nhích và không muốn thực hiện giao dịch tiếp theo. Điều này sẽ thật nguy hiểm. Khi chúng ta cảm thấy bế tắc, chúng ta gần như kinh doanh với một tâm trạng uể oải. Chúng ta không thể tìm kiếm được những thiết lập kinh doanh tối ưu và chúng ta dễ dàng nản lỏng.

Khi đưa ra những mục tiêu vượt quá khả năng của bản thân, trong thâm tâm, chúng ta đều biết

mình không thể đạt được những điều đó. Chúng ta biết mình sẽ thất bại ngay cả khi chưa thử thực hiện nên dễ dàng từ bỏ. Chúng ta cũng dễ cảm thấy khó chịu khi luôn bị ám ảnh phải đạt được một mục tiêu quá khả năng. Tuy nhiên, khi điều này xảy ra, điều cần thiết là hãy thư giãn và đặt ra những mục tiêu khả thi hơn. Thay vì cảm thấy căng thẳng, hãy nghĩ đến những mục tiêu mà bạn dễ dàng đạt được và tạo sức bật từ những thành công đầu tiên. Ví dụ bạn có thể nghĩ rằng ?oTôi sẽ nghiên cứu trong một vài giờ và học được một kỹ thuật kinh doanh mới?. Mục tiêu cụ thể này sẽ không làm bạn trở nên giàu có lập tức, nhưng nó lại dễ dàng đạt được và khi đạt được nó sẽ làm cho bạn cảm thấy thoả mãn. Nó làm cho trí óc bạn vận động và bạn sẽ bắt đầu cảm thấy có động lực.

Kế đến, hãy thử làm những điều mà bạn làm tốt nhất. Xác định chiến lược giao dịch tốt nhất của bạn và làm theo chiến lược đó để tạo sức bật cho bản thân. Chẳng hạn như nếu bạn biết cách chọn lựa và sử dụng một phương pháp giao dịch thích hợp trong một số điều kiện môi trường nhất định, hãy liên tục sử dụng phương pháp đó. Nếu bạn thường thực hiện giao dịch sinh lợi nhiều nhất trước bữa trưa lúc bạn cảm thấy thoải mái và thường thu được lợi nhuận nhất thì hãy giao dịch vào thời điểm đó. Điều chính yếu là hãy bắt đầu từ những mục tiêu nhỏ và tiếp tục hành động. Một khi đã đạt được một thành công nhỏ, hãy cứ duy trì như vậy và bắt đầu giao dịch thoải mái, sáng tạo hơn. Rồi bạn sẽ thấy rằng bạn có thể thay đổi khoảng thời gian nặng nề, căng thẳng thành một buổi làm việc hiệu quả. Vậy nên, đừng nản lòng. Hãy đưa ra những mục tiêu khả thi và hành động, rồi bạn sẽ thu được lợi nhuận rất nhanh chóng.

Getting Back Your Winning Edge - Lấy lại tinh thần chiến thắng (11:23 08/11/2007)
Kinh doanh là một công việc dẻo dai. Trong kinh doanh lời lỗ là chuyện bình thường. Điều cần thiết là không bỏ cuộc và đứng lên sau mỗi thất bại. Những nhà kinh doanh thành công là những người nhìn xa trông rộng. Cuối cùng thì tất cả những vấn đề trên là một bức tranh hoành tráng: lợi nhuận kiếm được sau một loạt các thương vụ giao dịch. Tự mình đứng dậy sau mỗi thất bại nói dễ hơn làm. Khi thất bại liên tiếp thì có thể khó mà gượng dậy được.
Bản in Gửi đi
Khi gặp thất bại, điều đầu tiên chúng ta thường ngẫm nghĩ là những sai lầm mình đã mắc phải. Chúng ta cũng sẽ dễ cảm thấy tiếc nuối cho bản thân. Bỗng chốc những thất bại dường như xuất hiện ngay trước mắt chúng ta trong khi mọi thành công lại có vẻ chỉ là những may mắn, chẳng mấy liên quan. Thay vì nhớ đến những thành công, chúng ta có khuynh hướng nhớ lại từng thất bại và thậm chí bắt đầu nghĩ rằng mình sẽ chẳng bao giờ thành công lần nữa. Do việc kinh doanh là một việc đầy thử thách nên chúng ta dễ rơi vào tâm trạng thất vọng. Nếu không tự đứng dậy và đi tiếp, bạn sẽ cảm thấy bi quan không muốn tiếp tục. Bạn không tìm kiếm những cơ hội sinh lợi mà thực sự không mang lại kết quả hay phạm nhiều sai lầm trong giao dịch để đến nỗi tự đào huyệt chôn mình. Trước khi tâm trạng bi quan trở nên trầm trọng, điều cần thiết là mau chóng lấy lại tinh thần lạc quan!
Nhưng bằng cách nào? Làm thế nào để chúng ta lấy lại tinh thần lạc quan? Bác sĩ Ari Kiev đã đưa ra lời khuyên là khi những suy nghĩ tiêu cực xuất hiện, hãy nhanh chóng nhìn nhận những suy nghĩ này và rồi không nghĩ đến chúng nữa. Việc cố bỏ qua hay gạt bỏ những suy nghĩ không vui khỏi tâm trí chỉ làm tiêu hao thêm năng lượng tâm lý hơn là việc nhìn nhận tinh thần không vui và để những ý nghĩ đó tự biến mất. Ngoài ra, chúng ta cũng nên tránh ưu tư về những suy nghĩ tiêu cực. Một số người ngần ngại khi trải qua những tâm trạng không vui. Họ

cảm thấy có lỗi khi rơi vào sự thất vọng. Thế nhưng, suy nghĩ này chỉ khiến cho mọi việc tồi tệ hơn mà thôi. Đừng e ngại khám phá và nhìn nhận tâm trạng của bản thân. Miễn là bạn không để những tâm trạng đó chi phối hay cứ nghĩ mãi về điều này, việc cảm thấy xuống tinh thần trong chốc lát cũng là điều có lợi.

Một cách khác giúp bạn tự đứng dậy sau thất bại đó là, hãy nghĩ đến những lúc bạn đã thành công. Hãy đọc qua danh sách những thành tựu, rồi bạn sẽ tự đứng dậy và cảm thấy lạc quan trở lại. Khi cảm thấy thất vọng, hãy cố nghĩ đến một điều khác ngoài tâm trạng u sầu của bạn. Hãy thử tưởng tượng bạn đang chơi một môn thể thao hay đi đến quán café bạn vẫn yêu thích. Điều cơ bản là bạn quên đi tâm trạng không vui của bản thân ngay lúc đó và nghĩ đến những điều làm bạn vui thích hơn. Khi thật sự chán nản, tập thể thao cũng có thể là một cách giúp bạn lấy lại tinh thần vì các cuộc nghiên cứu đã cho thấy hoạt động thể thao là một trong những cách tốt nhất giúp loại bỏ tâm trạng không vui.

Giao dịch trong một tinh thần là cần thiết để đi tới thành công. Khi bạn giao dịch với một tâm trạng không vui, có thể bạn sẽ phạm phải những sai sót. Điều cốt yếu là phải duy trì sự lạc quan, bình thản và thư giãn. Khi bạn giao dịch với một đầu óc thoải mái, bạn có thể tập trung dễ dàng hơn, không phạm phải sai lầm và làm tăng cơ hội thành công của mình.

The Proper Mindset: Getting Back On Track After a Bad Day - Tư duy đúng đắn: Trở lại mục tiêu sau một ngày thất bại

Bạn đã bao giờ trải qua một ngày khó khăn và muốn đứng ngoài cuộc chơi cho đến khi mọi việc đi qua. Thỉnh thoảng đó cũng là hành động hay. Có thể cần thiết phải nghỉ ngơi, thư giãn, suy ngẫm và tái tập trung vào công việc.
Bản in Gửi đi
Những nhà kinh doanh thành công giao dịch một cách thoải mái và dễ dàng và điều cần thiết là phải giao dịch với một tư duy như vậy. Những nhà kinh doanh chứng khoán giống như những ngôi sao điền kinh thi đấu hết sức mình hay như những nhạc sỹ bậc thầy. Điểm chung của những người này là họ có thể tập trung chú ý vào công việc; sự thiếu thốn, mâu thuẫn hay những căng thẳng đời thường không dễ dàng tác động đến họ. Bạn càng trút bỏ được căng thẳng và lo âu trong cuộc sống thì bạn càng dễ dàng kinh doanh một cách tập trung và hài hoà. Một vài điểm bạn cần để ý đó là tỏ ra không biết gì cả, nhưng một số điểm khác chỉ là vấn đề nhận thức đúng đắn. Thỉnh thoảng cách tiếp cận kinh doanh thành công chỉ là vấn đề tiếp cận dựa trên một vài chỉ dẫn cơ bản.

Kim chỉ nam chính yếu đó là suy nghĩ về những điều có thể xảy ra. Đừng quá tập trung vào kết quả của một giao dịch duy nhất mà hãy suy nghĩ lạc quan về một bức tranh tổng thể, toàn diện hơn. Bạn có thể thua lỗ trong một giao dịch nhưng nếu tiếp tục thực hiện giao dịch với những chiến lược hợp lý, kết quả cuối cùng bạn đạt được sẽ rất mỹ mãn. Đây chính là mục tiêu lâu dài mà bạn cần hướng đến, chứ không phải là những kết quả ngắn hạn, tạm thời. Hãy nhớ rằng điểm cốt yếu chính là cuối cùng, bạn đạt được thành công. Bạn nên thực hiện từng giao dịch thật điềm tĩnh và hợp lý để khiến luật bình quân trở nên hữu hiệu và có lợi cho bạn.

Một điều quan trọng không kém là việc kiểm soát rủi ro. Chẳng hạn như những nhà kinh doanh chứng khoán thành công chỉ mạo hiểm một phần trăm rất nhỏ số vốn của mình cho một lần giao dịch. Hạn chế rủi ro trong một lần giao dịch sẽ giúp giảm thiểu một số áp lực và bạn sẽ không còn cảm thấy phải trả giá quá nhiều sau mỗi giao dịch. Giao dịch với một kế hoạch chi tiết cũng rất quan trọng. Khi biết trước bước hành động tiếp theo hay khi nào bạn sẽ thực hiện bước tiếp theo đó, bạn sẽ cảm thấy tự tin vì đang làm chủ tình thế hơn. Trái lại, nếu trong kế hoạch còn có những phần chưa rõ ràng, bạn sẽ dễ cảm thấy lo lắng hơn. Bên cạnh đó, rất có thể, bạn sẽ không thể dễ dàng làm theo kế hoạch của mình nên sẽ chùn bước. Vì vậy, lên kế hoạch trước khi nào nhảy vào (enter) và khi nào thoát ra (exit) khỏi thị trường cũng là điều cần thiết. Một khi biết rõ khi nào nên bước vào hay ra khỏi một thương vụ thông qua một số dấu hiệu, bạn sẽ dễ dàng tập trung vào việc giám sát giao dịch và hành động đúng lúc.

Ngoài ra, trong giao dịch, cũng có một yếu tố tâm lý giống như tâm lý của người thắng cuộc nên đôi khi, chỉ nhớ rằng xu hướng chung của con người là suy nghĩ ?obất hợp lý? cũng là điều quan trọng. Chẳng hạn như xu hướng của con người là không muốn thất bại và điều này dẫn đến tâm lý ?otôi luôn đúng? ở nhiều người. Nhưng đừng e ngại thừa nhận bạn có phạm sai lầm, cũng như đừng nghĩ rằng bạn phải tận dụng mọi cơ hội để thu được lợi nhuận. Những kỳ vọng này quả thật quá cao đến nỗi sẽ khiến bạn sợ hãi và lo lắng. Khi đặt ra những kỳ vọng quá cao trong công việc, bạn đang tự đặt áp lực lên chính mình và điều này sẽ ảnh hưởng đến suy nghĩ của bạn khi thực hiện giao dịch. Bạn sẽ cảm thấy bình tĩnh và giao dịch thành công khi thực hiện giao dịch trong một trạng thái tinh thần dễ chịu.

Fear of Leaving Money on the Table - Lo sợ khi tiền bị nhàn rỗi

Trong một ngày giao dịch thỉnh thoảng sẽ có những cơ hội giao dịch những thương vụ lớn và có lãi. Vấn đề là phải tìm ra được những cơ hội đó. Một vài nhà kinh doanh chứng khoán bị ám ảnh bởi việc tìm kiếm những cơ hội cuối cùng đến nỗi mà họ dành hầu hết thời gian tìm kiếm những cơ hội có lợi nhất hơn là tập trung thực sự vào việc giao dịch. Họ không muốn bỏ lỡ một thương vụ tiềm năng duy nhất một lần trong đời.
Bản in Gửi đi
Không có gì sai lầm trong việc tìm kiếm phương cách kinh doanh tốt, nhưng việc thường xuyên tìm kiếm phương cách cuối cùng có thể mất nhiều thời gian. Tại sao một vài nhà kinh doanh tốn quá nhiều thời gian cho việc tìm kiếm thương vụ cuối cùng? Đối với nhiều người, đó là nỗi sợ để tiền bạc nhà rỗi. Họ không muốn bỏ lỡ một cơ hội hiếm có.

Lo sợ khi tiền bị nhàn rỗi là điều tự nhiên. Chúng ta đều muốn có lợi nhuận và luôn khát khao hướng tới sự hoàn thiện. Chúng ta muốn tin rằng nếu phân tích kỹ lưỡng thị trường, chúng ta sẽ tìm ra được những thương vụ hoàn hảo và thu được nhiều lợi nhuận. Tuy nhiên, những giả định này thường đem lại những bất lợi cho chúng ta hơn là thuận lợi. Chúng ta có thể dành hết thời gian tìm kiếm một phương cách kinh doanh hoàn hảo (vốn không tồn tại) và trớ trêu thay, lại không thể kinh doanh với phương cách có khả năng thu được lợi nhuận cao đang sẵn có. Hướng tới sự hoàn thiện thường khiến chúng ta trở nên ?okhó thích nghi? ở chỗ điều này hạn chế những hành động của chúng ta cũng như thường tạo ra những căng thẳng không cần thiết. Khi quá căng thẳng, chúng ta có thể sẽ đứng lại thay vì tiến lên phía trước. Vì vậy, hướng tới

những mục tiêu khiêm tốn hơn là điều rất có lợi. Nhiều người làm việc với suy nghĩ rằng họ phải hoàn toàn thông thạo, có khả năng và thành công trong công việc họ thực hiện.
Bác sĩ Albert Ellis, một nhà tâm lý học nổi tiếng cho biết việc có suy nghĩ như thế gây ra sợ hãi và lo lắng và với những nhà kinh doanh chứng khoán, điều này thường tạo ra thái độ do dự và thiếu tự tin. Suy nghĩ này được hình thành và phát triển rất tự nhiên. Khi lớn lên, dù là trong gia đình, trường học hay chỗ làm, chúng ta thường đối diện với những kết quả bất lợi do thiếu khả năng hay không thành thạo một việc nào đó. Từ đó, chúng ta bắt đầu tin rằng chúng ta phải hoàn toàn thông thạo, có khả năng và thành công trong những gì chúng ta làm. Tuy nhiên, mỉa mai thay, điều ngược lại thường xảy ra. Nếu tin rằng bản thân phải luôn luôn thông thạo mọi việc, chúng ta sẽ dành mọi năng lượng tâm lý quý giá vào việc tìm kiếm sự hoàn hảo hơn là thực hiện những hành động cụ thể, chủ động.

Một phương pháp thích ứng hơn đó là nhận ra rằng là một nhà kinh doanh chứng khoán, chúng ta sẽ không thể luôn luôn thông thạo, có khả năng và thành công. Hẳn nhiên, bạn cũng phải đưa ra một kế hoạch giao dịch hết sức chi tiết và cố giải thích mọi sự việc bất lợi cho kế hoạch của mình. Nhưng sức bạn cũng có hạn. Bạn không cần phải trở nên toàn hảo và bạn cũng không cần phải thực hiện giao dịch với một phương cách hoàn hảo. Bạn chỉ cần tạo ra lợi nhuận ngay cả nếu chỉ sử dụng một phương cách xoàng xĩnh. Nếu không cẩn thận, việc tìm kiếm sự hoàn hảo sẽ khiến bạn đứng lại (thay vì tiến lên phía trước). Đừng lo sợ khi tiền bị nhàn rỗi. Hãy thư giãn và thực hiện giao dịch thay vì tìm kiếm (sự hoàn hảo). Rồi bạn sẽ thu được nhiều lợi nhuận về lâu dài.

The Aimless Trader - Nhà kinh doanh chứng khoán không mục đích

Mỗi nhà kinh doanh chứng khoán mới vào nghề đều muốn làm chủ thị trường. Tuy nhiên, thật khó để đạt được mục tiêu này. Cách duy nhất để có thể thực hiện được điều này là kiên trì học tập và rèn luyện.
Bản in Gửi đi
Trong nhiều trường hợp, tất cả những gì bạn có thể làm là nghiên cứu thị trường, học hỏi những phương pháp giao dịch mới và thực hành cho tới khi thông thạo. Dù vậy, nếu không cẩn thận, bạn sẽ dường như đang bước đi vô định và không có mục đích. Nhưng nếu thật sự muốn đạt đến đỉnh cao, bạn phải đưa ra những mục tiêu thực tế và cố gắng đạt được những mục tiêu đó.

Các nghiên cứu cho thấy rằng việc đưa ra những mục tiêu dài hạn và ngắn hạn là điều cần thiết đưa đến sự thành công. Mục tiêu dài hạn giúp bạn tập trung vào đích đến cuối cùng mà bạn hướng tới cũng như hiểu được tại sao bạn muốn đạt được những điều đó. Mục tiêu dài hạn giúp bạn đương đầu dễ dàng hơn với những thay đổi bất ngờ và sự thất vọng mỗi ngày. Bạn có thể tự nhủ rằng, những khó khăn mà bạn trải qua ngày hôm nay sẽ được đền bù trong tương lai. Nhưng nếu chỉ có những mục tiêu dài hạn mà thôi cũng dễ dàng khiến chúng ta thoái chí. Chẳng hạn như việc đưa ra mục tiêu dài hạn trở thành một nhà kinh doanh chứng khoán kiếm được 1 tỉ đôla có thể là một động lực thúc đẩy, nhưng nếu bạn không có một kế hoạch rõ ràng để biến mục tiêu trên thành hiện thực thì tất cả cũng chỉ là mơ ước hão huyền. Mọi việc có thể dường như không khả thi và bạn cảm thấy chán nản khi nghĩ rằng bạn sẽ không bao giờ đạt

được mục tiêu đã đề ra. Đây chính là lúc cần đến những mục tiêu ngắn hạn. Mục tiêu dài hạn là động lực và giúp bạn nhìn sự việc theo triển vọng của chúng. Trong khi đó, mục tiêu ngắn hạn cho bạn cảm giác bạn đã tiến từng bước đều đặn đến những mục tiêu dài hạn hơn. Khi đưa ra những mục tiêu ngắn hạn có thể đạt được, bạn sẽ cảm thấy thành thạo và cảm nhận sự thành công khi đạt được những mục tiêu ngắn hạn này. Mỗi ngày khi đạt được một mục tiêu, bạn sẽ cảm thấy tự tin và lạc quan hơn. Vì vậy, thay cho cảm giác lang thang vô định, bạn sẽ cảm nhận bản thân đang tiến từng bước đều đặn đến những mục tiêu dài hạn.

Vậy đâu là ví dụ của những mục tiêu ngắn hạn, khả thi? Bạn có thể tập trung học hỏi các chiến lược kinh doanh, thiết lập những kỹ năng giao dịch và xác định những giới hạn tâm lý có thể làm cản trở thành công của bạn. Sau khi thiết lập những kỹ năng và công cụ ban đầu, hãy sử dụng những điều này làm nền tảng và tiếp tục xây dựng các kỹ năng giao dịch và lòng tự tin. Điều cần thiết là tập trung vào những điều bạn làm tốt nhất và tiếp tục tiến bước từ đó. Ngay cả một nhà kinh doanh chứng khoán thu được ít lợi nhuận nhất cũng có thể làm một điều đúng nào đó. Chẳng hạn như một nhà kinh doanh có thể biết cách tìm kiếm cơ hội kinh doanh, nhưng không có đủ vốn để thành công (vì vậy, một mục tiêu ngắn hạn hợp lý là tìm thêm công việc để dành dụm chút vốn kinh doanh). Những nhà kinh doanh khác do đề ra những kế hoạch không rõ ràng nên dưới áp lực công việc, họ có thể gặp khó khăn trong việc thực hiện kế hoạch theo cách thức cứng nhắc và không hiệu quả. Tuy nhiên, cũng có một số khác sử dụng những chiến lược kinh doanh đáng tin cậy và phác hoạ kế hoạch rõ ràng, nhưng họ lại cho phép cảm xúc ảnh hưởng đến những nỗ lực của bản thân. Bất kể những giới hạn cơ bản, để điều chỉnh một phương pháp không đem lại lợi nhuận thành phương cách sinh lợi là trước tiên tập trung vào những yếu tố có hiệu quả và bước tiếp từ khởi điểm đó. Nói cách khác, hãy hoàn thiện điều bạn làm tốt nhất trước khi tiếp bước. Xác định điều bạn làm đúng và tiếp tục thực hiện như vậy hết lần này đến lần khác. Chẳng hạn như nếu bạn biết cách chọn lựa và sử dụng một chỉ báo cụ thể áp dụng hiệu quả cho một số điều kiện thị trường nhất định, hãy cứ làm theo như vậy. Đừng thay đổi cho đến khi bạn biết chắc đã thông thạo cách sử dụng chỉ báo đó. Một khi đã thông thạo một phương pháp, bạn có thể dựa vào đó. Bạn cũng có thể tập trung vào những phần khác mà bạn cho là cần được hoàn thiện. Bạn đã tính đến những yếu tố rủi ro làm cản trở kế hoạch của bạn hay chưa? Bạn đã định rõ chiến lược vào/ra và chiến lược quản lý rủi ro chưa? Một khi đã có được những phần chủ chốt hữu hiệu , bạn có thể xét đến những điều bạn đã làm sai. Có lẽ, bạn có phần quá dễ cảm xúc nên không tự tin thực hiện kế hoạch của mình. Một khi đã thông thạo một phần phương pháp như chiến lược thương mại đôi bên cùng có lợi, bạn có thể hướng đến một khía cạnh khác trong giao dịch của mình như việc tự chủ cảm xúc bản thân. Bạn có thể thử các cách kiềm chế cảm xúc như giảm bớt vị thế của mình đến mức tối thiểu để điều đó không ảnh hưởng đến bạn về mặt tình cảm. Điểm chính yếu là thay vì bước đi không có mục đích, hãy đưa ra những mục tiêu ngắn hạn khả thi để bạn có thể đạt được. Khi đã đạt được những mục tiêu này, bạn sẽ không chỉ có cảm giác nắm quyền kiểm soát mà có cả một tinh thần lạc quan. Bạn sẽ thấy được khích lệ khi nhận thấy bản thân đang tiến bước về mục tiêu cuối cùng, chính là hiểu rõ thị trường.

Staying Calm In the Midst of a Storm - Giữ bình tĩnh trước cơn sóng gió

Jack đang bị căng thẳng. Dù không căng thẳng cực độ nhưng anh cũng không hoàn toàn bình

tĩnh. Anh chỉ cảm thấy lo lắng chút ít và cảm giác đó cứ bám chặt lấy anh. Anh không thể hoàn toàn tập trung suy nghĩ. Anh đọc sai các biểu đồ và gặp khó khăn trong việc phác thảo kế hoạch kinh doanh. Anh không thể tính toán được điểm dừng (stops), khi nào nên bắt đầu hay kết thúc một giao dịch. Bạn có thấy mình rơi vào hoàn cảnh giống như Jack không?
Bản in Gửi đi
Có những lúc bạn không thể giữ được bình tĩnh. Các yếu tố sinh lý gia tăng và bạn cảm thấy bồn chồn hoặc căng thẳng. Dù vậy, điều này cũng thật tự nhiên và dễ hiểu. Khi đầu tư tiền bạc vào kinh doanh và quyết tâm thực hiện công việc đó cho cuộc sống mưu sinh của mình, bạn không thể tránh khỏi cảm giác lo lắng đôi chút. Tuy nhiên, bạn có thể thực hiện nhiều cách khác nhau nhằm giúp mình bình tĩnh trong lúc khủng hoảng.

Đôi khi, chúng ta không nhận thức được tình trạng căng thẳng và lo lắng của bản thân vì trạng thái đó hoàn toàn bất ngờ. Tuy nhiên, chắc chắn phải có một nguyên nhân khởi sự vấn đề này. Có thể là do trong ngày, chúng ta đã nhớ đến một chuỗi các giao dịch thất bại hay xem một bản tin về cổ phiếu mà chúng ta đã giao dịch vào năm ngoái và bị thua lỗ. Dù bất cứ sự việc nào xảy ra, chúng ta cũng đều cảm thấy căng thẳng. Vấn đề sự việc đã xảy ra như thế nào cuối cùng cũng không phải là điều quan trọng. Tất cả những gì bạn nhận biết được chính là yếu tố sinh lý của bạn đang gia tăng và bạn đã trong tư thế sẵn sàng phản ứng thái quá với tình huống thay đổi mỗi lúc một tồi tệ hơn. Lúc này, bạn sẽ làm gì? Bạn không cần phải nghiền ngẫm về các lý do làm bạn bực dọc. Trái lại, bạn có thể thực hiện một hành động quyết đoán để giúp mình bình tĩnh.

Tinh thần và thể chất của bạn có mối liên hệ với nhau. Khi thể chất hoạt động mạnh mẽ, bạn xem xét yếu tố sinh lý của bản thân và cố gắng giải thích sự việc. Thỉnh thoảng, khi cảm thấy kích động, thay vì giải thích đó là thái độ của sự hào hứng, bạn lại cho rằng điều này biểu hiện cho sự sợ hãi, không chắc chắn, và băn khoăn. Cách bạn tư duy sẽ chỉ định cách bạn cảm nhận về yếu tố sinh lý của mình. Nếu bạn cảm thấy sợ hãi, đó là vì bạn đang xét đến yếu tố sinh lý của mình cũng như cho rằng sắp có điều tồi tệ xảy ra và bạn không biết được cách phải xử lý. Để thay đổi yếu tố sinh lý, bạn cần thay đổi cách suy nghĩ của mình. Khi cảm thấy căng thẳng, bạn có thể tận dụng điều này. Thay vì cảm thấy hoang mang, bạn có thể xem sự bối rối này là biểu hiện của sự hào hứng và bắt đầu cảm nhận sự say mê, nhiệt huyết trong những bước bạn làm tiếp theo trong vai trò nhà kinh doanh. Việc trau dồi một thái độ làm việc lạc quan cũng sẽ rất có ích. Bạn có thể tự nhủ rằng ?oDù có bất kỳ điều gì xảy ra cũng không quan trọng. Tôi chỉ biết nỗ lực hết sức mình và tự động viên bản thân về những kết quả mà tôi đạt được. Dù bất kỳ điều gì sẽ xảy ra, tôi cũng luôn cảm thấy lạc quan về điều mình đang làm?. Rồi bạn sẽ cảm thấy ngạc nhiên khi chỉ với một câu độc thoại như trên sẽ chuyển hóa những cảm giác bối rối thành nguồn năng lượng mới.

Trong công việc kinh doanh, cảm giác bồn chồn đôi chút là điều dễ xảy ra. Nhưng trên hết, quan điểm hay cách bạn nhìn nhận vấn đề vẫn là điều quan trọng. Nếu bạn cảm thấy căng thẳng, hãy tự khích lệ bản thân và xoay chuyển tình thế. Bằng cách tự trau dồi một tinh thần làm việc ?oquyết thắng?, bạn sẽ luôn cảm thấy bình tĩnh trong những lúc khủng hoảng và thu về các khoản lợi nhuận khổng lồ.

Decisive and Grounded - Quyết đoán và làm việc có cơ sở

Thời điểm ấy trong năm lại tới. Vào tháng giêng sẽ có rất nhiều loại thông tin cần được phân tích, đánh giá: Các bản thông báo sơ bộ, báo cáo lương, và các báo cáo khác về công việc. Chẳng hạn như hôm thứ năm, công ty Apple đã bỏ qua dự đoán của các nhà phân tích và điều này đã gây ảnh hưởng toàn bộ khu vực. Đây không chỉ là vấn đề nắm bắt thông tin, mà bạn còn phải dự đoán được các tin tức đó sẽ có tác động ra sao đối với các thị trường.
Bản in Gửi đi
Vì vậy, bạn rất dễ cảm thấy lo lắng và tình trạng mập mờ của vấn đề sẽ khiến bạn bị dao động. Các bản báo cáo sẽ nói lên điều gì? Các thị trường sẽ phản ứng ra sao? Bạn có thể thật sự dự đoán và tận dụng ảnh hưởng đó hay không? Chính những lúc như thế, một tinh thần làm việc lạc quan, quyết thắng sẽ giúp bạn giữ được quan điểm và duy trì hoạt động kinh doanh của mình một cách quyết đoán.

Khi có nhiều thông tin cần được phân tích, đánh giá, bạn sẽ dễ dàng có cảm giác không thoải mái rằng, dù có nỗ lực thế nào, bạn vẫn không thể bắt kịp mọi thứ xung quanh. Khả năng có thể xảy ra là bạn cảm thấy bị quá tải và mất khả năng kiểm soát lượng thông tin. Mặc dù vậy, bất kỳ mọi hình thức lo lắng, ngay cả trong trường hợp bị quá tải về mặt thông tin, sẽ gây cản trở khả năng làm việc hiệu quả nhất của một doanh nhân. Điều cần thiết là bạn phải kiểm soát được tình trạng lo lắng về thông tin và không để điều này khiến bạn rối trí trong kinh doanh. Không phải lúc nào nhiều hơn cũng là tốt hơn. Điều này đặc biệt đúng đối với các thông tin. Có thể vào tháng này sẽ có nhiều thông tin cần xem xét hơn thường lệ, và như chúng ta đã thấy trong trường hợp của công ty Apple, tin tức đã gây ảnh hưởng trên cả một khu vực. Tuy nhiên, bạn không nên cảm thấy bị quá tải về mặt thông tin. Miễn bạn có thể rút ra các vấn đề cụ thể quan trọng cần thiết, bạn sẽ kinh doanh có lợi nhuận. Tương tự, đừng vội nghĩ bạn phải có vốn kiến thức hay một nguồn thông tin hoàn hảo để có thể dự đoán được phản ứng của các bên tham gia thị trường. Ngay cả khi bạn biết rõ về các tình huống trong quá khứ và ở hiện tại, cũng không có nghĩa là bạn cần phải sử dụng tất cả kiến thức đó trong việc dự đoán chính xác tương lai. Cuối cùng, bạn phải đối diện với một sự thật rằng bạn là con người, và thừa nhận rằng trí óc của con người có thể làm được rất nhiều điều (nhưng không phải là tất cả). Nhờ đó, bạn sẽ nhận biết được những hạn chế của bản thân và nỗ lực hết mình để khắc phục những điểm yếu đó. Điều tốt nhất mà bạn có thể thực hiện chính là cố gắng càng tự chủ càng tốt và tự động viên bản thân vì đã nỗ lực hết mình trong khả năng có thể. Điều này sẽ không bảo đảm rằng bạn sẽ thành công bởi sự thành công không bao giờ có thể được đảm bảo; nhưng chính thái độ làm việc chăm chỉ sẽ giúp gia tăng cơ hội thành công của bạn. Và khi đã sẵn sàng đón nhận mọi khả năng, tình huống có thể xảy ra, bạn sẽ cảm thấy nhẹ nhàng và làm việc với một tinh thần bình tĩnh, khách quan. Tinh thần này thường dẫn đến sự thành công.

Vào tháng này sẽ có rất nhiều áp lực hơn thường lệ, nhưng đừng vội nản lòng. Nếu có thể trau dồi một tinh thần ?oquyết thắng?, bạn sẽ có thể xử lý bất kỳ vấn đề nào trên thị trường và sẽ đạt được thắng lợi về lâu dài.

Living to Trade Another Day - Sống để tiếp tục kinh doanh.

Manuel nói ?oTôi sử dụng hết tài khoản đầu tiên của mình khi còn ở trung học. Nó gần giống như bạn phải, nhưng hy vọng với một số vốn ít ỏi?. Trong những cuộc phỏng vấn của chúng tôi với những nhà kinh doanh hay trong những ấn bản kinh điển như ?oMarket Wizards?, chúng tôi đã nghe nhiều điều tương tự như vậy từ những người kinh doanh mới vào nghề cho đến những người kinh doanh nhiều kinh nghiệm.
Bản in Gửi đi
Nó giống như là một vấn đề đơn giản của toán học. Nếu bạn mạo hiểm quá nhiều và không kiếm đủ những thương vụ thắng lợi, không sớm thì muộn bạn sẽ mắc nợ. Nhưng làm chủ thị trường đòi hỏi phải có thời gian và để tiếp tục kinh doanh thì nó phải nằm trong sự quan tâm nhiều nhất của bạn.

Sự tồn tại là quan trọng trong kinh doanh. Dù sống sót để học hỏi như một người kinh doanh mới vào nghề hay sống sót qua được những điều kiện thị trường mới, mỗi nhà kinh doanh cần phải đối mặt với triển vọng dài hạn của họ. Sự khác biệt giữa những nhà kinh doanh thành công và những nhà kinh doanh phải từ bỏ nghề nghiệp là tất cả đều phải tiếp cận tình huống có thể xảy ra đó như thế nào. Người kinh doanh thành công nhận thức và thận trọng khi nó xảy ra đối với những mục tiêu lâu dài. Ngược lại những nhà kinh doanh bỏ cuộc là họ rơi vào trạng thái chối bỏ, lo sợ phải đánh giá tình trạng tài chính hiện tại của mình và sợ phải thực hiện phòng ngừa để sống sót.

Nhà kinh doanh thành công nhận thức được rằng họ chấp nhận kinh doanh là có rủi ro và lợi nhuận không được bảo đảm chắc chắn. Họ chấp nhận rủi ro và họ chế ngự tâm lý cờ bạc. Khi một người kinh doanh sợ phải đối mặt với khả năng thua lỗ, dù vậy thì sự sợ hãi được che dấu, không thể hiện ra ngoài đó cũng sẽ giày vò họ. Những cảm giác sụp đổ lơ lửng không được bộc lộ ra này có thể làm bạn thất bại và cản trở những nỗ lực của bạn tại những thời điểm tồi tệ nhất có thể. Khi nỗi sợ hãi ẩn nấp đằng sau tâm trí của bạn, bạn có thể hành động không kiên nhẫn và hấp tấp một cách vô thức. Bạn có xu hướng cho rằng ?oTôi mệt mỏi phải tìm kiếm những thiết lập có lời. Tôi không thể đợi những điều kiện thị trường lý tưởng lâu hơn. Tôi sẽ thực hiện một vài thương vụ và hy vọng vào điều tốt nhất.? Tuy nhiên, thực hiện những quan điểm như vậy về lâu về dài đối với kinh doanh sẽ không tác dụng. Nếu bạn muốn làm chủ thị trường, bạn cần phải lên kế hoạch phía trước thật thận trọng.
Loại kế hoạch nào bạn cần phải thực hiện. Bạn có chấp nhận lời lỗ bao nhiêu không hoặc bạn có sợ đối đầu với việc sẽ làm sao để kiếm được tiền mỗi tháng không? Thua lỗ hay kiếm được tiền cũng được, nhưng quan trọng là bạn hoàn toàn nhận thức được những hành động của mình.
Tuy nhiên nói một cách thực tế, điều cần thiết cần phải chắc chắn bạn phải được cấp đủ vốn. Tiêu tiền để kiếm tiền: Đó là một sự thực trong kinh doanh mà bạn không thể bỏ qua. Thêm vào đó xác định thận trọng bạn bỏ bao nhiêu tiền ra kinh doanh, luôn luôn cần thiết nhìn vào tỷ lệ rủi ro trên lợi nhuận trước khi thực hiện một thương vụ. Chắc chắn rằng bạn có một cơ hội hợp lý để kiếm lời. Một vài thương vụ lại quá rủi ro đối với bạn. Chúng nghe có vẻ mang lại hiệu quả thành công cao, tuy nhiên trừ phi bạn có số vốn thích hợp, chúng có thể không phù hợp với bạn. Và nếu bạn muốn thực hiện chúng, có thể bạn không sống sót nổi khi có những điều tồi tệ nhất xảy ra. Có lẽ tốt hơn là tìm một thương vụ mà bạn có thể có đủ khả năng để thực hiện dựa trên số vốn sẵn có của bạn, còn hơn là mạo hiểm với số tiền mà bạn không thể thực sự thua lỗ

chúng. Bằng việc xem xét tình trạng tài chính một cách thực tế, bạn có thể thực hiện từng bước (vd đứng ở bên ngoài hay nhận một công việc phụ để gom lại được một số vốn thích hợp) để bảo đảm rằng bạn sống sót để học hỏi & làm chủ thị trường.

The Prepared Trader is the Winning Trader - Sự chuẩn bị mang lại thành công

Không gì làm nản long hơn những việc xảy đến bất ngờ. Khi bạn chưa sẵn sàng cho những sự việc bất lợi, bạn có thể sẽ cảm thấy lo lắng.
Bản in Gửi đi
Nếu bạn đột nhiên bị sự việc bất lợi làm cho choáng váng, bạn có thể tình cờ kinh doanh hấp tấp và phạm phải một số sai sót. Những mô hình kinh doanh trên các biểu đồ là không rõ ràng trong lúc kinh doanh căng thẳng. Những kế hoạch kinh doanh được thực hiện tốt bị bỏ rơi sớm khi sự suy nghĩ của bạn bị che phủ. Đặc biệt những sự việc bất lợi sẽ làm tổn thương chúng ta khi mà ta không trông đợi chúng. Nhưng có một cách giải quyết đơn giản, đó là sự chuẩn bị.

Có vô số những sự việc bất lợi có thể cản trở kế hoạch kinh doanh của chúng ta, đặc biệt là trong thời buổi này. Những rắc rối tại Trung Đông có thể ảnh hưởng đến giá dầu hoặc tới nền kinh tê. Sự thay đổi chính sách đối với nhà đầu tư nước ngoài có thể gây ra phản ứng trên thị trường. Nhưng việc đó không đơn giản. Thỉnh thoàng có những tin nổi bật làm cho đám đông phản ứng lại, nhưng thỉnh thoảng những tin này lại không có tác dụng. Không ai biết chắc chắn điều gì sẽ xảy ra trong tương lai. Những sự việc bất lợi không giới hạn trong những tin tức sự kiện. Những sự việc không mong đợi trong cuộc sống cũng có thể làm lung lay sự tự tin của bạn. Đó có thể là tờ séc bạn gửi bưu điện tới ngân hàng để thanh toán tiền nhà bị thất lạc. Có thể là sự việc con cái của bạn bị ốm do càm. Hay là vợ của bạn cứ cằn nhằn suốt đêm vì một ngày làm việc tệ hại. Bạn không thể kiểm soát được tất cả mọi thứ trong cuộc sống của mình. Những chuyện linh tinh vẫn sẽ luôn xảy ra. Và khi những việc xảy ra và bạn chưa sẵn sang bạn có thể cảm thấy chán nản, thậm chí là tức tối.

Tuy nhiên bạn không phải làm nô lệ cho cảm xúc của bạn. Bạn không cần phải lo lắng. Tự chuẩn bị. Rất nhiều nhà kinh doanh làm việc với giả thiết sai lầm là họ miễn dịch với những sự việc bất lợi. Họ cho rằng chúng sẽ không xảy đến với mình. Nhưng chúng lại xảy ra rất bình thường và đơn giản. Điều tốt nhất bạn có thể làm là thay đổi giải thiết của mình về những sự việc bất lợi. Bạn nên giao dịch trong những ngày mà bạn cho rằng sẽ có việc bất lợi xảy ra. Sự việc bất lợi có nghiêm trọng hay không đó là do cách nhìn nhận của bạn đối với nó như thế nào. Nếu bạn cho rằng đối đầu với những việc bất lợi là bình thường và đề phòng chúng thì bạn sẽ ít bị chán nản khi bạn xử lý sự việc bất lợi đó. Bạn sẽ suy nghĩ một cách thích hợp ?oNó không là gì cả. Mấy thứ vặt vãnh đó mà. Mình vẫn bình tĩnh và đang suy nghĩ cách giải quyết?.

Tiếp theo, lên kế hoạch và thực hiện nó. Khi bạn lo lắng vì một việc bất lợi, bạn có thể hành động một cách bản năng. Không cần suy nghĩ, bạn có thể phản ứng nhanh lẹ và bản năng, ngay cả khí nó không phải là một ý tưởng tốt. Việc cần phải phản ứng nhanh lẹ chỉ là một rắc rối nếu bạn không có một kế hoạch kinh doanh. Nếu bạn lên một kế hoạch kinh doanh vì bạn sẽ tiếp tục kinh doanh, bạn sẽ không biết phải làm gì và có thể bạn sẽ đưa ra những quyết định sai lầm mà sau này bạn sẽ cảm thấy hối tiếc. Nhưng nếu bạn đã có một kế hoạch chi tiết để thực

hiện, một kế hoạch được vạch sẵn một cách cẩn thận với cách suy nghĩ bình thản và hợp lý, bạn có thể thực hiện nó một cách dễ dảng ngay cả khi bạn cảm thấy không thoải mái. Kế hoạch kinh doanh giúp đảm bảo rằng bạn sẽ kinh doanh thận trọng ngay cả khi bị căng thẳng.

Cuối cùng luôn luôn nghĩ về những việc bất lợi càng nhiều càng tốt và kinh doanh cùng chúng. Có rất nhiều sự kiện có thể ảnh hưởng tới giá cả mà bạn muốn tránh xa chúng như các báo cáo về tốc độ tăng trưởng, báo cáo thu nhập hay các dự báo. Chắc chắn có thể kiếm lời từ những báo đó, nhưng dần dần những báo cáo như vậy cũng dẫn tới những phản ứng bốc đồng bởi đám đông. Tốt hơn nên tránh xa những sự kiện như vậy.

Thị trường là không chắc chắn. Không ai có thể biết trước được tương lai, vì vậy không ai là an toàn với những sự kiện bất lợi. Bạn không thể chạy trốn khỏi chúng, nhưng bạn có thể thực hiện phòng ngửa để tối thiểu những ảnh hưởng của chúng. Bằng việc tiên liệu và chuẩn bị đối phó những sự kiện bất lợi, bạn có thể ngăn không cho chúng gây ảnh hưởng tới bạn.

Taking Precautions - Thực hiện phòng ngừa

Bạn đã bao giờ trải qua ngày mà mọi việc đều gặp rắc rối chưa? Bạn có thể đã có một chuỗi những thương vụ thua lỗ hay đã có một cơn ác mộng trong đêm hôm trước, bạn tỉnh dậy trong sự lo lắng, bồn chồn. Khi bạn đang bồn chồn, lo lắng, mọi việc dường như bắt đầu đi sai hướng. Bạn không thể có được năng lượng thích hợp, hay bạn đã bỏ sót những thông tin và sau đó những hành động của bạn có thể không chính xác.
Bản in Gửi đi
Đột nhiên bạn không thể lấy lại được sự bình tĩnh và không thể kinh doanh với sự tập trung và logic. Đôi lúc như vậy, cách duy nhất để hồi phục nhanh chóng là thực hiện phòng ngừa để phòng tránh trường hợp xấu nhất có thể đánh bại bạn. Trong quyển sách ?oMastering the Trade: Proven Techniques for Profiting from Intraday and Swing Trading Setups" John F. Carter chia sẽ những ý kiến của mình và cung cấp cho độc giả thấy ông ấy thực hiện sự phòng ngừa như thế nào.

Văn phòng của Mr.Carter có nhiều máy vi tính đa năng. Ông ấy có một máy vi tính dùng cho email, tin nhắn và tìm kiếm trên Internet. Ông nhận ra rằng máy vi tính này dường như bị virus và spyware tấn công, nhưng bởi vì máy vi tính này không dùng để thực hiện giao dịch, nên khi nó không hoạt động thì nó cũng không ảnh hưởng tới việc thực hiện giao dịch. Ông ấy cũng có một máy vi tính xách tay lưu trữ dự phòng được gắn kết nối modem. Nếu mất điện hoặc việc kết nối internet thất bại, ông ấy vẫn truy cập được tài khoản của mình và truy cập giá cả. Ông Carter tiêu biểu cho những nhà kinh doanh được chuẩn bị cho bất kỳ hoàn cảnh nào. Nếu một trong những máy vi tính của ông ấy hỏng, ông ấy đã có một hệ thống dự phòng.

Khi kinh doanh, khẩu hiệu ?ođược chuẩn bị? tương đương với sự thành công. Có nhiều việc xảy ra sơ suất, vì vậy tại sao phải lo lắng việc máy vi tính bị hỏng? Khi bạn cần phải tập trung cao độ vào các báo cáo lãi lỗ, tin tức truyền thông hay những sự kiện thế giới có thể phá huỷ kế hoạch kinh doanh của bạn như thế nào, thì tại sao phải tốn nhiều thời gian qúy báu để lo lắng về những trở ngại cho công việc kinh doanh mà bạn có thể đã kiểm soát được chúng? Người

kinh doanh thành công thực hiện sự phòng ngừa để kiểm soát những việc có thể kiểm soát được, để họ có đủ năng lượng tinh thần tập trung vào những sự kiện thị trường không thể kiểm soát được. Bạn có thể kiểm soát cái gì? Bạn có thể kiểm soát cấp độ năng lượng của mình bằng việc ăn đúng bữa và ngủ đầy đủ. Bạn có thể kiểm soát cảm giác lo lắng của mình bằng việc không dùng các chất gây nghiện và tập thể dục thường xuyên. Và bạn có thể tránh được những thua lỗ nghiêm trọng bằng việc kiểm soát rủi ro và kinh doanh theo những thiết lập hiệu quả. Điều này có thể dường như là rõ ràng, nhưng nhiều nhà kinh doanh thất bại trong việc thực hiện những phòng ngừa. Khi một vài việc gặp sơ suất, họ phàn nàn về bất cứ điều gì, bất cứ ai nhưng ngoại trừ họ. Chúng ta không thể kiểm soát hết mọi thứ, nhưng để sống sót chúng ta cần phải kiểm soát những gì chúng ta có thể và chấp nhận những gì mà ta không thể kiểm soát được. Thực hiện phòng ngừa là cách quan trọng để bạn có thể gia tăng cơ hội đạt được thành công tài chính.



Flexible and Profitable ?" Linh hoạt và hiệu quả.

Khi bạn đang gặp kho khăn về tiền bạc, bạn khó mà không có một ít phòng thủ nào. Bạn không muốn thua lỗ. Sự thua lỗ gây thiệt hại đến sự cân bằng tài khoản của bạn, nhưng đó không phải là tất cả. Nó còn làm tổn thương tới niềm tự hào của bạn. Khi mà tiền bạc và sự kiêu hãnh của chúng ta đang lâm nguy, thì chúng ta có thể thường xuyên bị cứng nhắc, phòng thủ và không linh hoạt.

Chúng ta càng sợ hãi bao nhiêu thì chúng ta càng nhìn hành đông của thị trường từ những góc độ khác nhau ít đúng đi bấy nhiêu. Có thể chúng ta đã quá tập trung cứng nhắc vào những gì mà chúng ta muốn thấy đến nỗi chúng ta không thấy được những việc rõ ràng.

Các điều kiện thị trường thay đổi. Thậm chí những nhà kinh doanh dày dạn cần phải thường xuyên dừng và đánh giá lại những phương pháp và quan điểm của họ. Tuần này, đã có một vài việc không chắc chắn khi Cục dự trữ liên bang có cắt giảm lãi suất tiết kiệm hay không. Giá dầu có dẫn tới việc giảm lãi suất hay không hoặc cuối cùng các yếu tố khác có dẫn tới việc Cục dự trữ liên bang tăng lãi suất hay không? Bạn xem xét những vấn đề đó như thế nào tùy thuộc vào tình thế của bạn ra sao. Nếu bạn không gặp khó khăn, thì bạn sẽ dễ dàng xem xét tất cả các khả năng. Nhưng việc gì sẽ xảy ra khi kế hoạch của bạn đòi hỏi một lãi suất tiết kiệm thấp hơn. Nếu bạn cần lãi suất đi xuống bạn có thể bị cám dỗ thấy những gì bạn muốn thấy. Khi mà tâm trí đang bị áp lực, ta sẽ không thấy được các thông tin trái ngược.

Nỗi sợ hãi có 1 ảnh hưởng mạnh mẽ lên các quyết định kinh doanh của bạn. Ví dụ khi bạn sợ phải thừa nhận bạn đang giữa lúc kinh doanh thua lỗ, thì trên lý thuyết nỗi sợ hãi xúi giục bạn bỏ qua sự thua lỗ và giả vờ rằng rồi sẽ giải quyết hết tất cả mọi việc. Tuy thế việc chối bỏ sự sợ hãi thường làm cho vấn đề trỡ nên tồi tệ. Thà cắt bỏ sự thua lỗ còn hơn là lãng phí năng lượng tinh thần đang chối bỗ những rắc rối gặp phải. Một cách cứng rắn nếu bạn đơn thuần chấp nhận bạn đã tạm thời rớt xuống một cái hố, bạn có thể cố gắng trèo ra. Còn không bạn vẫn sẽ ở đáy hố và hy vọng sai lầm vào một giải pháp sẽ xảy ra một cách kỳ diệu. Nhưng những giải pháp này ít khi xuất hiện một cách kỳ diệu. Điều sống còn là năng động tìm ra các giải pháp.

Sự sợ hãi làm tê liệt bạn. Nó làm bạn cứng nhắc và bối rối. Những nhà kinh doanh thành công thường không sợ hãi. Họ biết rằng nếu họ nhượng bộ nỗi sợ hãi, họ sẽ không nhìn thấy những giải pháp rõ ràng. Nếu sợ hãi họ sẽ thấy một cách cứng nhắc những gì mà họ muốn thấy và những gì mà họ thường thấy là một sự ảo giác. Đừng miễn cưỡng thừa nhận những hạn chế của bạn hay miễn cưỡng chấp nhận rằng các phương pháp của bạn có thể sai lầm. Không một phương pháp kinh doanh nào hoạt động mãi mãi. Khi mà những điều kiện thị trường thay đổi, ngay cả một phương pháp rõ ràng (foolproof) đến đâu cũng có thể dừng hoạt động. Sáng suốt nhìn thấy trở ngại như là một thử thách trí óc và suy nghĩ một cách sáng tạo để thay đổi mọi thứ, còn hơn chịu đựng sự lo lắng và cảm giác thiếu tự tin. Những nhà chuyên nghiệp thường giỏi nhất khi phương pháp cũ của họ bắt đầu thiếu sót hơn và họ phải nghĩ ra một phương pháp mới. Họ nhìn trường hợp đó như là một trò chơi ô chữ mà họ cần phải giải quyết. Họ tránh xa khỏi thị trường và xem xét kỹ lưỡng những phương pháp của họ. Họ cố gắng thẩm tra những gì đã không còn đúng đối với phương pháp đó và sửa chữa chúng cho đến khi phương pháp đó hoạt động trở lại. Họ tìm kiếm những yếu tố của thị trường mà có thể đã thay đổi và khi mà họ nghĩ rằng họ đã tìm ra giải pháp, họ sẽ thực hiện một vài giao dịch nhỏ để kiểm tra phương pháp mới sửa đổi này. Tuy vậy những gì họ không làm là sự trì trệ và sự hy vọng vào những điều tốt nhất. (Nếu bạn cứng nhắc đến nỗi mà bạn không thể đánh giá một cách khách quan quan điểm của bạn, thì có lẽ cần thiết phải dừng quan điểm đó, trút bỏ áp lực, thực hiện một đánh giá khách quan về sự linh hoạt và sau đó sẽ mở lại quan điểm).

Ở đây cũng đề cập những phương cách rõ ràng để làm giảm mức độ căng thẳng và gia tăng xu

hướng suy nghĩ một cách linh hoạt và sáng tạo. Đầu tiên quản lý rủi ro. Sự cứng nhắc phản ánh nỗi sợ hãi và nếu bạn kinh doanh với ?ođồng tiền sợ sệt? (scared money) mà bạn không thể chấp nhận thua lỗ, thì bạn sẽ biết rõ rằng bạn thực sự không thể thua lỗ và tiếp tục sự cứng nhắc. Tuy nhiên, nếu bạn mạo hiểm liên quan một ít đến kinh doanh, bạn sẽ cảm thấy dễ dàng hơn và suy nghĩ một cách cởi mở và linh hoạt. Điều thứ hai, đừng gây áp lực cho chính bạn để trở nên hoàn hảo và đừng những trì hoãn mang tính cá nhân. Hãy nhớ rằng dù cho có gì xảy ra, bạn đã có những điều đáng giá ở bên trong bạn. Khi bạn cảm thấy thoải mái hơn, bạn sẽ cảm thấy như thể một sức nặng đã được nhấc ra khỏi bạn. Bất chợt bạn sẽ thấy những cơ hội kinh doanh mà trước đây chỉ là ảo ảnh. Khi bạn tự mình rũ bỏ áp lực thì bạn sẽ làm cho đầu óc thoải mái. Sự nhìn nhận của bạn trở nên rõ ràng hơn và bạn sẽ suy nghĩ một cách sáng tạo và trực giác. Bạn càng kinh doanh khéo léo thì bạn càng tạo nhiều lợi nhuận hơn.

Stages of Mastery - Các giai đoạn làm chủ

Trong lúc kinh doanh, nhiều lúc ta cảm thấy: ?oTôi không muốn đợi. Tôi muốn có lợi nhuận ngay bây giờ?.

Trong quyển sách ?oEnhancing Trader Performance?, Tiến sĩ Brett Steenbarger cho rằng việc thực hiện kinh doanh chuyên nghiệp sẽ trải qua 3 giai đoạn: khởi đầu, phát triển và làm chủ. Rất nhiều nhà kinh doanh mới vào nghề mơ ước làm chủ thị trường và đạt được thành công lớn. Họ muốn đạt được lợi nhuận kếch sù ngay tức khắc, nhưng điều cần thiết là phải trải qua giai đoạn khởi đầu và phát triển trước khi đạt được vị thế làm chủ. Tại sao bạn cần phải biết đang đứng ở giai đoạn nào? Sự thành công sau cùng đòi hỏi phải có động lực. Và việc nuôi dưỡng động lực thích hợp yêu cầu ta phải thiết lập được những mục tiêu cụ thể và thiết thực. Việc đề ra được những mục tiêu cụ thể để đạt được việc thực hiện ở mức độ cao là cần thiết. Chúng cho phép những ý kiến phản hồi trực tiếp. Bạn biết chính xác mình đang đứng ở đâu và bạn cần phải làm gì tiếp theo. Việc thiết lập mục tiêu không thực tế thường dẫn đến sự thất vọng. Ví dụ bạn đặt mục tiêu kiếm được 20% trên số vốn của bạn, nhưng nếu mục tiêu này là không khả thi, bạn sẽ thất bại, cảm thấy chán nản và bỏ cuộc. Nếu bạn thiết lập mục tiêu thực tế hơn, tất nhiên bạn sẽ cảm thấy hài lòng khi đạt được. Bạn cảm thấy lạc quan và sẵn sàng để giải quyết mục tiêu tiếp theo là lợi nhuận. Bằng việc thừa nhận thực tế rằng bạn đang trong giai đoạn phát triển nào, bạn có thể đề ra những mục tiêu phù hợp với khả năng của bạn, đạt được mục tiêu và cảm thấy bạn đang thực hiện nó một cách chắc chắc.

Hãy xem lại 3 giai đoạn phát triển và bạn phải làm gì trong mỗi giai đoạn đó. Trong giai đoạn khỡi đầu, một nhà kinh doanh mới vào nghề khám phá một lãnh vực kinh doanh mới và tận hưởng sự khám phá đó. Người ta theo đuổi việc kinh doanh hầu hết là vì nó thú vị. Thêm vào đó rất nhiều nhà kinh doanh trải qua thành công trước đó sẽ kết thúc việc theo đuổi kinh doanh. Ví dụ trong các lần phỏng vấn của Innerworth với các nhà kinh doanh dày dạn, nhiều người cho rằng họ tạm ngưng kinh doanh khi cảm thấy kiếm lời quá dễ trong 1 thị trường đang nóng. Họ đã làm tốt, thấy thú vị và nghĩ rằng họ có tài năng đặc biệt. Những kinh nghiệm thành công này tạo ra nền móng cho sự làm chủ của họ sau này. Trong suốt giai đoạn khởi đầu này, mục tiêu chính cần phải có là cảm thấy thú vị với lãnh vực mới này. Một người mới vào nghề không nên tập trung vào lợi nhuận, mà chỉ là kiểm soát rủi ro. Việc kinh doanh nên được xem như là việc

tập sự. Mục tiêu trong giai đoạn này là phát triển trực giác về thị trường, không phải là kiếm lợi thật sự.

Công việc khó khăn của việc làm chủ thị trường bắt đầu ở giai đoạn phát triển. Trong giai đoạn này, nhà đầu tư nên làm việc chăm chỉ để phát triển những kỹ năng kinh doanh đặc biệt và để phát triển giác quan cơ bản về năng lực. Đây là nơi mà một cam kết nghiêm túc hơn về lãnh vực này bắt đầu. Nhà đầu tư trong giai đoạn này tập trung vào việc nghiên cứu những chiến lược khác nhau và thử nghiệm với chúng. Những kiến thức và kỹ năng cơ bản được gom nhặt lại, giống như một người mới bắt đầu học bất kỳ một nghê nào đó. Ở giai đoạn này vẫn chưa phải khôn ngoan để tập trung vào mục tiêu thực hiện, ví dụ như là đạt được 20% lợi nhuận. Việc phân biệt giữa mục tiêu thực hiện và mục tiêu nghiên cứu là rất hữu ích. Đối với những nhà đầu tư mớI trong giai đoạn phát triển này, việc hữu ích là quan tâm đến việc đặt ra mục tiêu nghiên cứu hơn là mục tiêu thực hiện. Một mục tiêu nghiên cứu là phù hợp hơn và có thể đạt được nó một cách dễ dàng hơn. Nó bao gồm việc liệt kê chi tiết một mục tiêu lớn của việc làm chủ thành những bước cụ thể có thể thực hiện được và thu được thành quả sau mỗi bước hoàn thành. Ví dụ, một mục tiêu nghiên cứu có thể được phát biểu ?oTôi sẽ nghiên cứu 30 giờ 1 tuần để học 1 kỹ thuật kinh doanh mới?. Mục tiêu cụ thể này sẽ không lập tức dẫn tới mục tiêu lớn hơn là tạo ra 20% lợi nhuận, nhưng nó dễ dàng đạt được, dẫn tới sự thỏa mãn đối với sự hoàn thành đó và trong một đoạn đường dài nó sẽ đóng góp vào giai đoạn làm chủ cuối cùng.

Trong giai đoạn làm chủ, nhà kinh doanh cố gắng vươn tới toàn bộ khả năng của họ. Đạt tới mức thực hiện cao nhất có thể là một động lực chính. Tại giai đoạn này, nhà đầu tư có thể tìm đến sự hướng dẫn của người thầy hay những chuyên gia nhiều kinh nghiệm. Việc kinh doanh sẽ tiêu tốn hầu hết thời gian của họ. Sự tập trung mãnh liệt là quan trọng. Nhà kinh doanh tại giai đoạn này đã phát triển những kỹ năng cơ bản cho việc kinh doanh rồi. Bây giờ chỉ là vấn đề làm việc siêng năng thật sự để đạt được mục tiêu tài chính cụ thể, ví dụ như là đạt được 20% lợi nhuận.

Dù cho ở bất kỳ giai đoạn phát triển nào, điều sống còn là thiết lập những mục tiêu phù hợp với khả năng hiện tại của mình. Làm chủ thị trường là điều có thể, đó chỉ là vấn đề thiết lập những mục tiêu đúng và cảm thấy tốt về tiến trình vững chắc mà bạn thực hiện hàng ngày.

Remember the Basics - Ghi nhớ những nguyên tắc căn bản.

Những nhà kinh doanh thành công không đánh giá thấp tâm lý kinh doanh. Cho dù chắc chắn bạn không thể kinh doanh có lời nếu không có đủ vôn hay là không có những chiến lược kinh doanh tin cậy, thì tâm lý cá nhân cũng đóng một vai trò quan trọng. Hãy xem những bậc thầy kinh doanh đã nói những gì trong buổi phỏng vấn của Innerworth với họ.

Mike nhấn mạnh thị trường thường xuyên phơi bày sự thể hiện bên trong của bạn như thế nào: ?okhông có gì giống thị trường cho bạn biết bạn là ai. Bạn không nghĩ bạn tham lam? Bạn không nghĩ bạn sợ hãi? Bạn không nghĩ bạn tự mãn? Bạn không nghĩ rằng bạn quá tự tin? Thị

trường sẽ trả lời cho bạn biết những điều đó?. Có thể bạn không phù hợp cho một nhà kinh doanh lý tưởng, có lẽ không ai là phù hợp cả, nhưng bạn có thể kinh doanh tốt nhất với những gì bạn đang có. Bo thì khuyên tìm một kiểu kinh doanh phù hợp: ?oBạn đang kiếm tiền đúng không? Đó là điều đầu tiên mà bạn quan tâm. Nếu kinh doanh là một công việc đối với bạn, giống như tôi. Bạn phải tìm ra cái gì đó với một mức căng thẳng có thể chấp nhận được. Nếu không bạn có thể dễ dàng rơi vào cảm giác sợ hãi và hoảng loạn và tự đẩy mình vào một trạng thái ốm đau, tự mang đến những ung nhọt. Vì vậy bạn phải tìm cho mình một phong cách mà bạn sẽ thành công với nó và đặt bạn vào tình trạng đầu óc đúng đắn. Nếu bạn thực hiện điều này hàng ngày, bạn sẽ phải kinh doanh với những gì thuận tiện và dễ dàng cho bạn?.

Tìm ra một cách kinh doanh phù hợp là rất quan trọng, nhưng cần thiết phải nhớ những điều căn bản sau, ví dụ như quản lý tiền bạc. Theo Bradon tiết lộ ?oMột khía cạnh mà tôi có đó là quản lý tốt tiền bạc. Tôi chặn đứng những thua lỗ một cách nhanh chóng. Tôi không mạo hiểm nhiều tiền cho mỗi thương vụ, chỉ 0,5% cho một thương vụ?. Alex đưa ra những lời khuyên tương tự về những nguyên tắc cơ bản để quản lý rủi ro như sau: ?oTôi dựa trên mạo hiểm bao nhiêu cho mỗi thương vụ trong tài khoản của tôi, nhưng mà tôi cũng xem xét sự thay đổi của cổ phiếu và tôi muốn mạo hiểm bao nhiêu tiền. Tôi sẽ không mạo hiểm nhiều hơn một vài phần trăm ở bất kỳ giá nào?.

Bill khuyên giữ thái độ khách quan bằng cách thỉnh thoảng từ bỏ những quan điểm và đánh giá lại việc bạn cảm thấy như thế nào về mỗi một thương vụ: ?oMột mánh khóe mà tôi học được trong kinh doanh đó là không để tình cảm xen vào. Đừng yêu 1 cổ phiếu nào đó hoặc cũng đừng quá ghét nó. Thỉnh thoảng bạn hoàn toàn nghi ngờ về quan điểm của bạn, hãy tống khứ chúng đi và xem bạn có muốn mọi việc bắt đầu lại quan điểm đó một lần nữa hay không. Phần khó khăn là việc tống khứ quan điểm. Nhưng mà 90% thời gian bạn sẽ không muốn bắt đầu mọi việc lại một lần nữa. Nhưng mặt khác, tôi không thể đợi quay lại đúng quan điểm mà nó cho tôi biết đó có thể đó là quan điểm đúng, bởi vì tôi đã tống khứ chúng đi và bây giờ lại muốn quay trở lại?.

Một vài lần khi chúng ta quá tập trung vào việc tìm kiếm cách kinh doanh đạt lợi nhuận cao và tập trung vào quan điểm của chúng ta mà quên đi mất những điều căn bản. Nhưng những điều căn bản luôn có ích để bạn nhận ra những giới hạn của mình và làm việc trong những giới hạn đó, củng cố thế mạnh của bạn và kinh doanh dựa trên những phương cách mà bạn cảm thấy thuận lợi, kiểm soát rủi ro và càng khách quan càng tốt. Bạn càng nhận ra những điều cơ bản trong kinh doanh, thì bạn càng kiếm lời nhiều.

Controlling Fear By Controlling Risk - Kiểm soát rủi ro

Sự sợ hãi bảo vệ chúng ta. Bạn sẽ cẩn thận hơn sau khi chạm phải cái lò sấy đang nóng & bạn sẽ không lặp lại điều đó một lần nữa.

Nhưng cũng có một vài người chẳng bao giờ rút ra được kinh nghiệm, đặc biệt là khi nó xảy ra trong kinh doanh. Họ hay mắc phải những lỗi rất nghiệp dư, ví dụ như kinh doanh mà không thể chấp nhận thua lỗ hoặc từ bỏ những giới hạn rủi ro & thực hiện những thương vụ to lớn mạo

hiểm để lấy lại số tiền mà họ đã mất ở vài thương vụ trước. Một người kinh doanh không biết sợ hãi có thể kết thúc giống như một người kinh doanh thất bại trừ phi họ có cách quản lý rủi ro thích hợp.

Có một số lợi thế về tâm lý khi kiểm soát rủi ro: khi bạn biết bạn có thể làm chủ những trường hợp sấu nhất, bạn sẽ cảm thấy thoải mái hơn & bạn sẽ kinh doanh sáng tạo hơn. Một trong những cách phổ biến nhất để giảm thiểu rủi ro là giới hạn số vốn bạn mạo hiểm từ 1-2% cho bất kỳ 1 thương vụ nào. Làm sao bạn có thể giới hạn rủi ro một cách chính xác? Đầu tiên bạn nên có một kế hoạch kinh doanh được thiết lập tốt trong đó bạn ước đoán mức lợi nhuận tiềm năng mà bạn có thể đạt được và bạn cũng nên biết bạn cũng có thể thua lỗ khoảng bao nhiêu. Ví dụ biên độ giao động của một cổ phiếu hay hàng hóa giao dịch qua 1 giai đoạn thời gian nhất định có thể mang lại cho bạn 1 ý tưởng tốt về việc bạn có thể thua lỗ bao nhiêu.

Những điểm dừng bảo vệ là một công cụ hữu hiệu để quản lý rủi ro. Ví dụ, cho rằng bạn có 1 tài khoản 100 ngàn đô và bạn quyết định thực hiện 2 thương vụ chính; bạn có thể lên kế hoạch mạo hiểm chỉ một ngàn đô cho mỗi giao dịch để giới hạn rủi ro của bạn vào khoảng 2%. Một trong hai thương vụ này, bạn quyết định mua 1 cổ phiếu thường xuyên giao dịch ở mức 50 và 51 đôla. Kế hoạch của bạn là mua giá 50 và bán với giá 51. Bạn có thể mua được bao nhiêu cổ phiếu và kiểm soát được bao nhiêu rủi ro? Nếu bạn mua 1 ngàn cổ phiếu giá 50, giá có thể giảm đi 1 đôla và bạn sẽ mất 1 ngàn đôla. Sử dụng những thiết lập tự động trên nền tảng kinh doanh của bạn bằng việc đặt ra 1 điểm dừng bảo vệ tại giá 49 đôla, bạn sẽ giới hạn rủi ro của bạn 1%. Những người kinh doanh có kinh nghiệm hơn có thể yêu thích những điểm dùng tinh thần hơn mà họ kết thúc 1 thương vụ thủ công khi giá đạt đến điểm thoát 49 đôla. Bất lợi của điểm dừng tinh thần là có thể không được thực thi đúng lúc trừ phi cổ phiếu rớt giá không theo quy luật. Nếu không được thực hiện, giá có thể giảm xuống 3 đôla, ví dụ vậy và khi đó lỗ sẽ là 3 ngàn đôla, có thể khó đánh bại sự cám dỗ để từ bỏ khoản lỗ đó và từ bỏ nó trên giấy tờ. Nhưng những thua lỗ còn lại trên giấy có thể tăng thêm theo thời gian, nếu mà xu hướng đã hoàn toàn thay đổi thì sẽ tạo thêm sự hối tiếc và sự chối bỏ về tinh thần. Do đó thiết lập tự động trên nền tảng kinh doanh của bạn có những lợi thế như vậy.

Một cách tiếp cận khác để thiết lập những điểm dừng bảo vệ là đặt những điểm dừng dựa trên phần trăm giá cổ phiếu được giao dịch. Lấy ví dụ của chúng ta về 1 cổ phiếu bán ở giá 50 đôla, cho rằng 1 nhà kinh doanh có thể quyết định rủi ro không lớn hơn 1%. 1% của 50 đôla là 50 xu, vì vậy điểm dừng có thể là 49.5 đôla.

Cách tiếp cận thứ ba về những điểm dừng bảo vệ là sử dụng thời gian. Cho rằng bạn đã quyết định thực hiện 1 thương vụ giá cả hay lên xuống mà bạn tiên liệu giá của cổ phiếu sẽ tăng từ 50 đến 51 đôla trong vòng 2 tuần. Nếu giá không đạt tới mục tiêu 51 đôla trong 2 tuần thì thương vụ đó sẽ kết thúc.

Khi thiết lập những điểm dừng bảo vệ, điều cốt yếu là bạn không bao giờ được làm bất cứ một việc gì tùy ý. Luôn luôn thực hiện kế hoạch kinh doanh một cách chi tiết. Nghiên cứu hành động của thị trường bằng các phương tiện bạn lên kế hoạch kinh doanh. Nếu bạn có một vài hiểu biết về các yếu tố làm cho giá thay đổi, cùng với biên độ giao động của cổ phiếu hoặc hàng hóa

bạn có thể thực hiện quyết định biết trước là bạn có thề lời hoặc lỗ và bạn có thể thực hiện những phòng ngừa cần thiết để bảo vệ chính bạn. Sự chuẩn bị cho một thương vụ tạo ra tất cả những sự khác biệt. Nếu bạn thực hiện một quyết định đã được biết trước, thì bạn sẽ biết rõ bạn đã thực hiện những đề phòng để bảo vệ vốn của bạn. Nếu bạn biết rằng bạn có thể sống sót qua những trường hợp xấu nhất, bạn sẽ cảm thấy an toàn và thoải mái hơn. Không có lý do gì cho phép sự sợ hãi làm tê liệt bạn. Ngay khi bạn tránh chạm phải lò sấy đang nóng, thì bạn sẽ không bao giờ bị bỏng.

Drive To Win - Đi tới thành công

Làm chủ thị trường là một thử thách. Nhiều người muốn kinh doanh thành công nhưng rất ít người đạt được. Có lẽ nhân tố quan trọng đơn giản nhất trong việc làm chủ thị trường là khát khao chiến thắng. Những nhà kinh doanh thành công làm bất cứ những gì để mang lại thành công.

Tại sao người ta lại bị hấp dẫn bởi thị trường? Đó là sự hứng thú, là tiền bạc hay là cả hai? Có ai không muốn thành công? Không may là chỉ với mong muốn thành công thôi là chưa đủ. Sự làm chủ thực sự đòi hỏi nhiều hơn thế nữa. Một nhận thức ?ongạo nghễ? hay ?ocó thể làm được? cũng cần thiết nhưng vẫn chưa đủ. Nhà kinh doanh làm chủ thị trường là người sẵn sàng làm bất kỳ việc gì để thành công, thậm chí dành toàn bộ thời gian, tiền bạc và công sức cho nó. Trước tiên họ say sưa với công việc kinh doanh. Họ yêu thích công việc kinh doanh nhiều đến nỗi mà họ dành hết thời gian rảnh rỗi hứng thú xem xét những hành động của thị trường và cố gắng phác họa ra thị trường sẽ thay đổi như thế nào. Nhà kinh doanh bậc thầy Bill Lipschutz quan sát ?obạn thấy những người phần lớn thời gian ngồi bên máy vi tính làm những công việc gì đó bởi vì họ đã bị chúng mê hoặc? (trang 39, Patel, 1997). Những người thành công yêu thích công việc nghiên cứu thị trường. Trong việc truy tìm của họ để phát triển cảm nhận trực giác đối với hành động của thị trường, họ có thể không cần thiết tìm kiếm một cổ phiếu hay một hàng hóa tiếp theo để đầu tư, mà họ cố gắng trong việc thu nhận hiểu biết các yếu tố làm dịch chuyển thị trường. Nhà kinh doanh làm chủ thị trường yêu thích những việc mà họ đang làm. Tương phản với nó, những nhà kinh doanh muốn sự thưởng công nhưng lại không muốn gắn vào công việc thì họ thà ở đâu đó còn hơn. Họ coi việc nghiên cứu thị trường chỉ là một công việc phải thực hiện để kinh doanh. Việc nghiên cứu sát sao hành động của thị trường không làm cho họ hứng thú.

Điều tiếp theo là những nhà kinh doanh có niềm đam mê chiến thắng không ngừng xem xét kỹ lưỡng bản thân mình. Họ bị thúc đẩy đến thành công đến nỗi mà họ ngại thừa nhận những lỗi lầm của mình. Họ không sợ làm sai. Họ biết rằng họ cần phải đánh giá khả năng để cải thiện nó. Họ không né tránh những phản hồi tiêu cực. Đối với họ không có phản hồi mới là tiêu cực. Tất cả những phản hồi đều tốt vì nó cho phép họ đo lường được họ đang ở đâu và nơi nào họ cần phải đi tiếp. Họ rất khiêm tốn và biết rằng không có nhà kinh doanh nào là lớn hơn thị trường. Chấp nhận rằng bạn phải dẹp bỏ cái tôi của bạn sang một bên và đi tới nơi thị trường dẫn bạn tới đòi hỏi sự can đảm và sức mạnh, nhưng một lần nữa những nhà kinh doanh thành công sẽ làm bất cứ những gì để thành công, ngay cả chấp nhận rằng sự thông minh và cá tính của họ là không đủ để thành công. Bill Lipschuts cho rằng ?oNếu bạn gặp 1 nhà kinh doanh rất,

rất thành công và anh ta thực sự tin tưởng đó là do anh ta thông minh hơn, nhanh hơn, sáng suốt hơn và hung hăng hơn tất cả những người xứng tầm, thì tôi không tin anh ta? (trang 39, Patel, 1997). Thông minh là chưa đủ. Theo Bill Lipschutz, những nhà kinh doanh thành công còn phải "rất tập trung, có động lực và làm việc hăng say".

Thông thường ta thấy những nhà kinh doanh thành công không cảm thấy lúng túng khi họ thua lỗ. Đó không phải là do họ thích thua lỗ, mà họ tận hưởng cái thử thách trí tuệ của việc kinh doanh nhiều đến nỗi mà họ không thể chờ hoàn thiện một phương pháp mới. Họ tận hưởng việc tìm kiếm những chiến lược mới và cảm thấy một cảm giác tuyệt diệu khi khám phá ra những điều kiện mới của thị trường và làm việc say sưa để tìm ra những bí mật để kinh doanh theo những điều kiện mới đó. Những nhà kinh doanh thường phải đối mặt với thất bại này tới thất bại khác. Nếu bạn không có một ham muốn mãnh liệt để chiến thắng và làm chủ thị trường, bạn sẽ cảm thấy bị đánh bại sau mỗi một thất bại. Nhưng nếu bạn sẵn sàng làm bất cứ những gì để dành thắng lợi bạn sẽ không chỉ làm chủ được thị trường mà bạn sẽ còn thành công lớn.



Kinh nghiệm thương trường học từ Tam Quốc Chí

Kinh nghiệm của Lưu Bị cho ta thấy: CEO hoàn toàn có thể bắt đầu từ việc bán hàng vỉa hè.

Kinh nghiệm của Gia Cát Lượng cho ta thấy: Đôi khi vào doanh nghiệp tư nhân còn có đất phát triển hơn vào doanh nghiệp nhà nước.

Kinh nghiệm của Lã Bố cho ta thấy: Nhảy việc nhiều quá sẽ dẫn đến việc không còn ông chủ nào dám nhận.

Kinh nghiệm của Bàng Thống cho ta thấy: Vẻ ngoài xấu xí quá sẽ ảnh hưởng đến hiệu quả khi đi phỏng vấn xin việc.

Kinh nghiệm của Mã Tốc cho ta thấy: Dù những môn chuyên ngành có học tanh tưởi đến đâu thì chưa chắc đã có ích khi làm việc thực tế.

Kinh nghiệm của Dương Tu cho ta thấy: Trong công việc, nếu luôn tỏ ra cao minh hơn lãnh đạo, tất sẽ chết thảm.

Kinh nghiệm của Tào Tháo cho ta thấy: Muốn làm ăn được trên thị trường, trước tiên phải đề cao chính sách của Nhà nước. Muốn làm doanh nghiệp của mình lớn mạnh thì phải không ngừng hợp nhất các doanh nghiệp khác vào và đè bẹp các hộ kinh doanh cá thể.

Từ cuộc đời của Đại Kiều, Tiểu Kiều, có thể rút ra: Đàn ông vừa có tiền, vừa có tài, vừa đẹp trai thường sẽ không thể cùng bạn đi tới cuối cuộc đời.

Từ gia đình Tư Mã, ta thấy: Đi làm thuê cho người khác, chẳng thà tự mở công ty.

Kết cục của Trương Phi cho ta thấy: Phải đối xử tốt với nhân viên, nếu chỉ suốt ngày đè nén áp bức, chắc chắn sẽ phải chịu hậu quả, họ có thể bỏ việc tập thể hoặc nhảy việc.

Cuộc đời Hoàng Trung cho ta thấy: Tuổi tác không thành vấn đề, quan trọng là thực lực. Đừng coi thường nhân viên già. Đôi khi họ làm còn tốt hơn nhân viên trẻ.

Từ câu chuyện ba lần tới lều tranh, ta thấy: Một người có bằng cấp hay kinh nghiệm làm việc hay không không quan trọng, cái chính là phải biết tự quảng cáo bản thân mình, nâng cao danh tiếng của mình, đến lúc đó tự dưng có người tìm đến nhà, mời đi làm với mức lương cao, đồng thời cũng không được quên làm bộ làm tịch để nâng cao giá trị bản thân.

Kinh nghiệm của Trần Cung cho ta thấy: Ông chủ muốn tìm nhân viên tốt đã khó, nhân viên muốn tìm ông chủ tốt để cống hiến còn khó hơn.

Câu chuyện về ngựa Xích Thố cho ta thấy: Đồ hàng hiệu quả thật hơn đời, cho dù là second hand đi nữa, vẫn được người ta mua với giá cao, bày trong nhà như một món đồ xa xỉ vẫn thể hiện được sự giàu có của gia chủ.

Kinh nghiệm của Hoa Đà cho ta thấy: Chỉ có kỹ năng chuyên ngành thôi thì chưa đủ. Quan trọng là phải được nhà nước chứng nhận, đủ giấy tờ hợp pháp, phải qua được những thí nghiệm lâm sàng. Những phòng mạch tư nhân hay thầy thuốc rong nói chung không thể tin được.

Câu chuyện Tào Tháo mời Từ Thứ cho ta thấy: Trong cuộc cạnh tranh khốc liệt tìm nhân tài, có thể không từ một thủ đoạn nào cả. Cho dù mời người đó đến công ty ăn lương không, chẳng phải làm gì cả, còn hơn là để anh ta làm việc cho đối thủ, ảnh hưởng đến tiền đồ của công ty mình.

Kinh nghiệm của Mã Siêu cho ta thấy: Nếu không tự kinh doanh được một mình thì tốt nhất nên tìm ông chủ nào đó mà làm công.



Quản lý dòng tiền đầu tư: Phương pháp nào hiệu quả trong năm 2012?

http://vietstock.vn/2012/06/quan-ly-dong-tien-dau-tu-phuong-phap-nao-hieu-qua-trong-nam-2012-1352-213189.htm

Ngay cả khi lựa chọn đúng thời điểm ra vào thị trường, nếu như không quản trị dòng tiền đầu tư một cách hợp lý thì vẫn có thể bị thua lỗ.

Thắng trăm trận, thua một trận vẫn cháy túi!

Câu nói ”Một cổ phiếu tốt chưa chắc đã là một khoản đầu tư tốt” cho thấy việc lựa chọn thời điểm quan trọng như thế nào trong đầu tư.

Tuy nhiên, ngay cả khi lựa chọn đúng thời điểm ra vào thị trường, nếu như không quản trị dòng tiền đầu tư một cách hợp lý thì vẫn có thể bị thua lỗ.

Vì vậy mới có câu chuyện bi hài là có nhà đầu tư thắng liên tiếp nhiều phi vụ trong suốt giai đoạn 2009 – 2010, nhưng chỉ cần ”sẩy chân” vào khoảng 4 tháng cuối năm 2011 là mất trắng toàn bộ số lợi nhuận có được.

Điều này cũng góp phần giải thích tại sao một nhà đầu tư có tỷ lệ trading thành công 80% chưa chắc đã kiếm được nhiều lợi nhuận hơn một nhà đầu tư chỉ có tỷ lệ thành

công 20%.

Vì vậy, bên cạnh việc nắm bắt xu thế thị trường, giới phân tích đầu tư cũng rất quan tâm đến việc quản trị dòng tiền nhằm tối đa hóa giá trị đầu tư và hạn chế rủi ro.

Phương pháp quản lý dòng tiền nào hiệu quả?

Thiết lập một chiến lược tổng thể phù hợp cho mọi giới đầu tư là không thể. Ở đây chúng tôi chỉ xin đề cập đến phương pháp quản trị dòng tiền và trading được tin là sẽ có hiệu quả trong một giai đoạn biến động phức tạp và bất ngờ như năm 2012.

Chiến thuật 4 – 4 – 2 và các biến thể

Đây không phải là mô hình chiến thuật trong bóng đá mà là chiến thuật giải ngân từng phần trên thị trường chứng khoán.

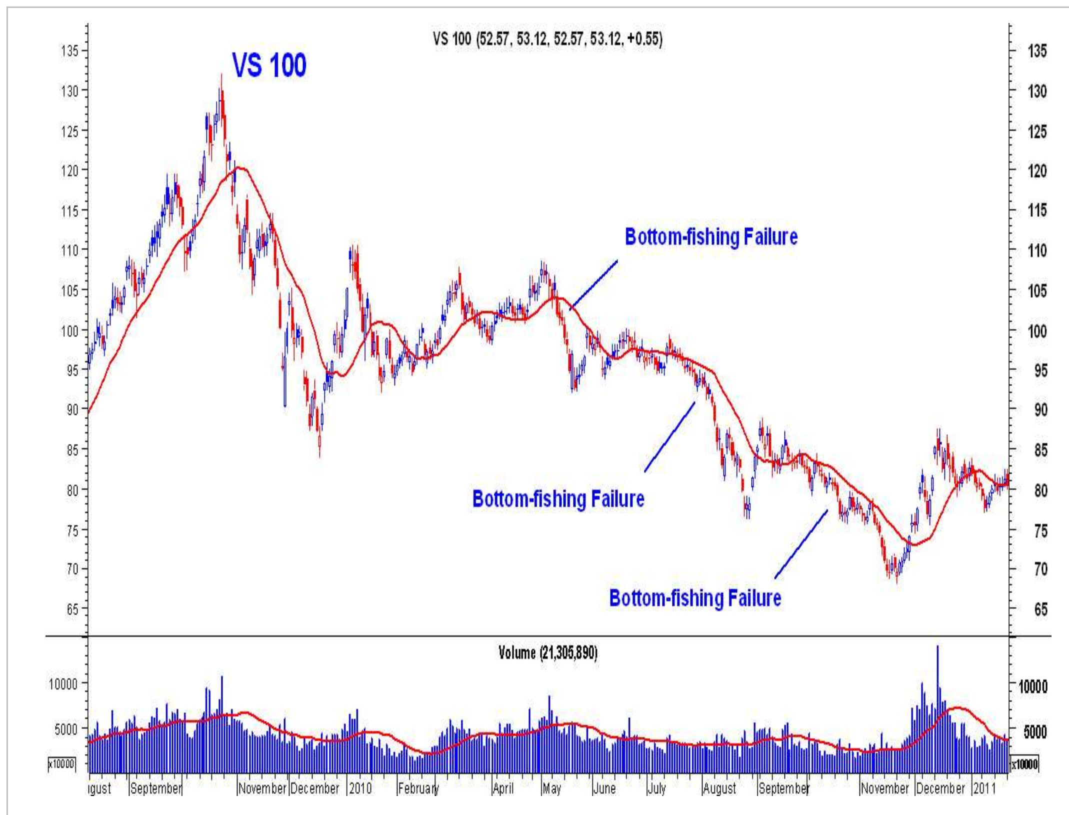
Chiến thuật này đặc biệt phát huy hiệu quả trong những giai đoạn thị trường giá xuống mạnh, kéo dài và khó xác định đáy dài hạn.

Với chiến thuật 4 – 4 – 2, nhà đầu tư sẽ giải ngân khoảng 40% cho lần mua đầu tiên. Lần mua đầu tiên thường là dạng mua bắt đáy (bottom-fishing). Đây có thể coi là điểm mấu chốt của chiến thuật này, bởi vì nếu như bắt đáy lần đầu thất bại thì sẽ không có thêm việc giải ngân tiếp theo mà sẽ là hành động cắt lỗ.

Chiến thuật này sẽ giúp cho mức độ thua lỗ được hạn chế tối đa nếu như bắt đáy thất bại. Giả sử chúng ta bắt đáy thất bại 3 lần liên tiếp và mỗi lần thua lỗ khoảng 15% thì mức thua lỗ tính nhanh của cả 3 lần là 3x40%x15% = 18% danh mục. Chỉ cần một lần bắt đáy thành công tiếp theo và áp dụng chiến lược bình quân giá lên thì mức độ thua lỗ này có thể được bù đắp.

Điều này đặc biệt phát huy tác dụng trong những đợt suy giảm kéo dài và không xác định được đáy của thị trường như hiện nay. Tùy thuộc vào khả năng chấp nhận rủi ro của mỗi người mà có thể chuyển thành chiến thuật 4 – 3 – 3 hoặc 5 – 3 – 2.

Ngoài ra, cũng có thể chẻ nhỏ tỷ lệ ra trong mỗi giai đoạn giải ngân tuỳ thuộc vào diễn biến từng phiên trong giai đoạn.



Điểm rơi của chiến thuật Bình quân giá lên tuỳ thuộc vào dạng tín hiệu

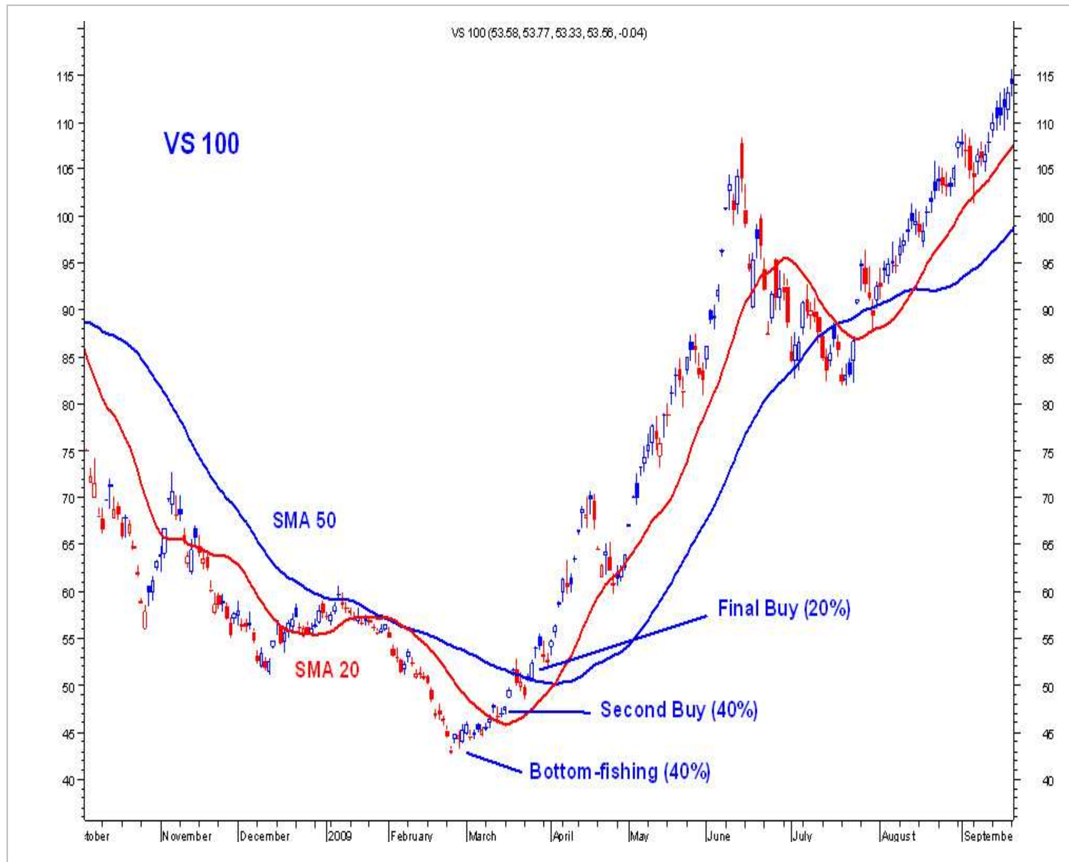
Như trình bày ở trên, rõ ràng chúng ta thấy có 3 điểm rơi cần chú ý: điểm bắt đáy (bottom-fishing), điểm mua đuổi theo giá và điểm mua cuối cùng.

Đầu tiên là điểm bắt đáy (bottom-fishing) để giải ngân 40% vốn đầu tiên. Tín hiệu dùng để phát hiện ra điểm này khá đa dạng nhưng nhìn chung đều thuộc dạng tín hiệu cảnh báo (warning).

Có thể chia ra hai trường hợp.

Nếu giá đang ở trong trạng thái trung gian và không ở gần ngưỡng hỗ trợ mạnh nào về mặt kỹ thuật thì thông thường giới phân tích kỹ thuật sẽ dùng hiện tượng phân kỳ giá lên (bullish divergence) để bắt đáy.

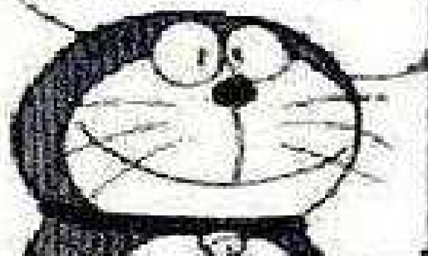
Còn nếu giá sắp chạm vào vùng chống đỡ mạnh (vùng đáy cũ, trendline trung dài hạn...) thì chỉ cần đợi khi giá test vùng này để giải ngân.



Đối với điểm mua đuổi theo đà tăng của giá cho 30% - 40% còn lại, thông thường sẽ chờ đến khi có những breakpoint quan trọng giữa giá với nhóm MA ngắn hạn xuất hiện. Điều quan trọng là phải chờ đến khi những tín hiệu mua (buy signal) thực sự xuất hiện, chứ không nên mua trước, để phòng ngừa rủi ro.

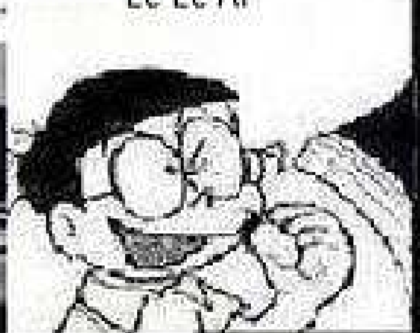
Cuối cùng, nếu như hai lần giải ngân đầu tiên đã bắt đầu có lời và thị trường chưa có dấu hiệu tạo đỉnh thì việc giải ngân thêm 20% - 30% cuối cùng có vẻ khá dễ dàng.

Nói chung, sự thành bại chủ yếu được quyết định trong lần giải ngân đầu tiên đối với chiến lược bắt đáy và bình quân giá lên này.


Mầy là fan đội lái, thế có biết VSP là của thằng nào hem ?


Dễ òm, nó là của TL


How about DVD ?


Oài, nó là của Éc Éc Ai


Thế chú biết MSN hem ?


Ngu sao hem bít, nó là Masan


Đã ngu còn tỏ ra nguy hiểm !!!
Nó là hàng ETF, thế mới bốc khói được chứ !
Ngốc tử !!!


Công nhận nó ngu thịt.

Chiến lược đầu tư đối với các cổ phiếu nóng

Sự tăng giá nhanh, mạnh đến bất ngờ của nhiều mã cổ phiếu nhỏ đang gây nên tâm lý tò mò từ phía nhà đầu tư. Đặc biệt khi không có những thông tin tích cực đáng chú ý nào từ những cổ phiếu dạng này. Vì các cổ phiếu nóng vốn hay đi trái với nguyên tắc thông thường nên cần có chiến lược chuyên biệt dành cho nhóm này.

I. Một số quan điểm về mặt cơ bản

Không nhất thiết phải là doanh nghiệp tốt mới "nóng". Các cổ phiếu nóng không nhất thiết phải là doanh nghiệp tốt. Thậm chí trong thực tế ở VN thường ít có trường hợp này. Yếu tố chủ chốt quyết định thường đến từ những thông tin bất ngờ hoặc đôi khi cũng chẳng có thông tin gì mới mà chủ yếu lực cầu đến từ các "đội lái".

Các nhà đầu tư cá nhân được xem là những người nhiệt tình ủng hộ cho trào lưu đầu tư các cổ phiếu bị làm giá. Thực tế là trên thị trường có rất nhiều trường phái đầu tư khác nhau và thước đo hiệu quả chính là lợi nhuận chứ không phải tính hợp lý của nó.

Chẳng hạn, nhà đầu tư theo trường phái phân tích kỹ thuật, đầu tư theo xu hướng thị trường không nhất thiết phải quan tâm đến báo cáo tài chính, bản cáo bạch,... của công ty còn nhà đầu tư theo trường phái phân tích cơ bản không cần phải cài đặt phần mềm MetaStock hay AmiBroker với các đồ thị, chỉ báo phức tạp trong máy tính.

Chính vì vậy, sự tăng giá của các cổ phiếu nóng đôi khi không liên hệ nhiều đến các yếu tố cơ bản.

Một vài đặc điểm có thể xuất hiện ở những cổ phiếu nóng. Chúng ta có thể điểm qua một vài đặc điểm cơ bản có liên quan như sau:

Tình hình cơ bản của doanh nghiệp đang rất xấu, nay đột nhiên bớt xấu hơn. Ví dụ: doanh nghiệp đang ngập trong nợ nần, đột ngột giảm chi phí nợ do lãi suất trên thị trường giảm mạnh (ITA, KBC…)

Cổ phiếu có lực mua rất mạnh từ các cổ đông nội bộ, hoạt động mua cổ phiếu quỹ hoặc các nhóm đầu cơ đã bán ra trước đó và đang cover lại hàng (PVX, FLC, VIS...).

Những thông tin đột biến về kinh doanh hoặc thâu tóm sẽ sẽ tạo ra lực cầu "khủng" cho cổ phiếu do chúng có thể làm thay đổi giá trị nội tại của doanh nghiệp (TCM, TAC, VCF…).

II. Chiến lược cụ thể với các cổ phiếu nóng

Trước khi đi vào từng kỹ thuật cụ thể đối với thị trường giá lên và thị trường giá xuống thì cũng cần lưu ý chiến lược đối với các cổ phiếu nóng vẫn phải duy trì nguyên tắc cơ bản **Mua bình quân giá lên, Bán bình quân giá xuống**. Nghĩa là canh bắt đáy một lượng vừa phải (30% - 40%) của danh mục khi cổ phiếu chạm các vùng hỗ trợ mạnh. Nếu sau đó cổ phiếu phục hồi trở lại thì tiếp tục bình quân giá lên. Còn nếu thủng đáy thì nên cắt lỗ nhanh chóng để phòng ngừa rủi ro. Đây còn được gọi là chiến thuật 4 – 4 – 2 (theo tỷ lệ của danh mục) trong đầu tư chứng khoán.

Điều này đặc biệt phát huy tác dụng trong những đợt suy giảm kéo dài và không xác định được đáy của thị trường như hiện nay. Tùy thuộc vào khả năng chấp nhận rủi ro của mỗi người mà có thể chuyển thành chiến thuật 4 – 3 – 3 hoặc 5 – 3 – 2.

Ngoài ra, cũng có thể chẻ nhỏ tỷ lệ ra trong mỗi giai đoạn giải ngân tuỳ thuộc vào diễn biến từng phiên trong giai đoạn.

Chiến thuật tương tự áp dụng cho việc **Bán bình quân giá xuống**. Nhà đầu tư bán ra một phần cổ phiếu trước. Nếu thấy giá tiếp tục giảm thấp hơn giá mình bán thì tiếp tục bán ra.

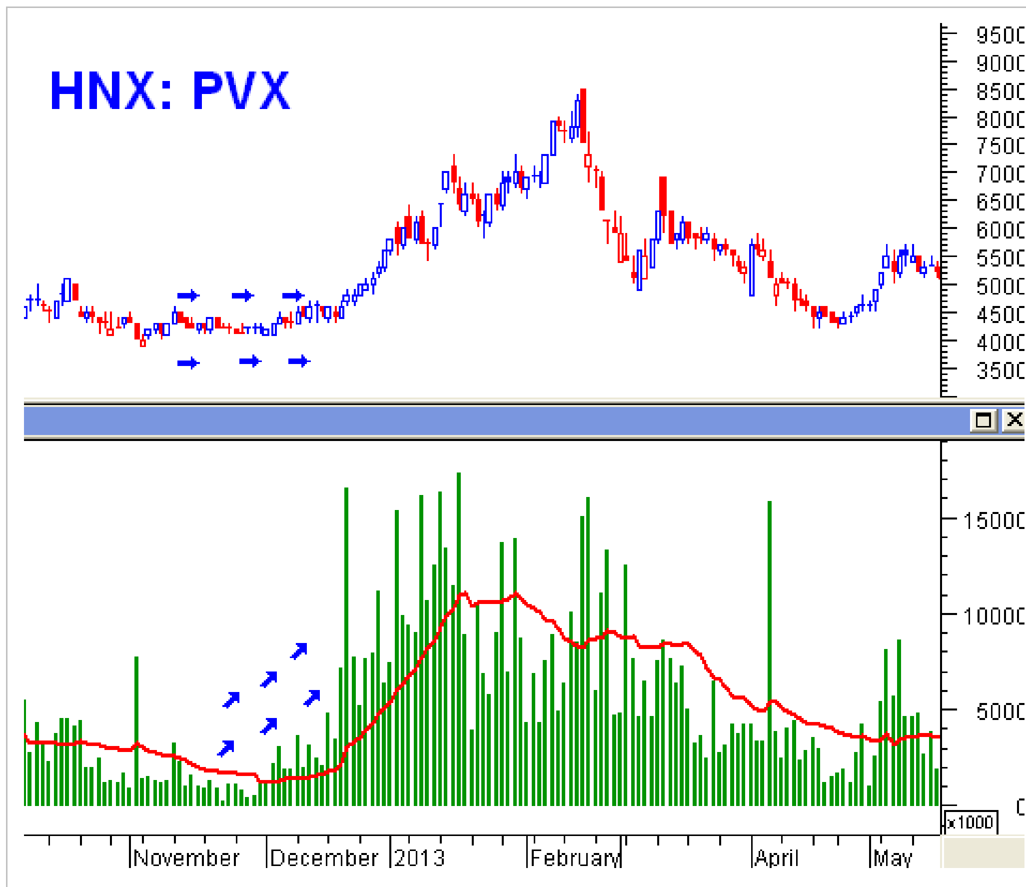
1. Những lưu ý khi mua:

Bắt đáy là cần thiết. Do các cổ phiếu nóng đảo chiều khá nhanh nên nếu như không có sẵn một lượng hàng trước đó, nhà đầu tư dễ bị rơi vào trạng thái tâm lý hối tiếc và thậm chí là lo sợ nếu như phải đua lệnh với giá cao để mua.

Vì vậy, việc bắt đáy là cần thiết. Tuy nhiên, cần phải áp dụng ba kỹ thuật như sau để không rơi vào trường hợp "bắt dao rơi":

Thứ nhất là luôn để ý đến khối lượng giao dịch. Điều này bắt nguồn từ định đề số 5 trong Lý thuyết Dow về sự liên quan giữa giá và khối lượng. Theo định đề này, giá và khối lượng biến động cùng chiều thì xu hướng sẽ được duy trì tốt và mạnh mẽ. Nếu hai đại lượng này có biểu hiện ngược chiều nhau thì xu hướng hiện hành sẽ dễ bị đảo ngược.

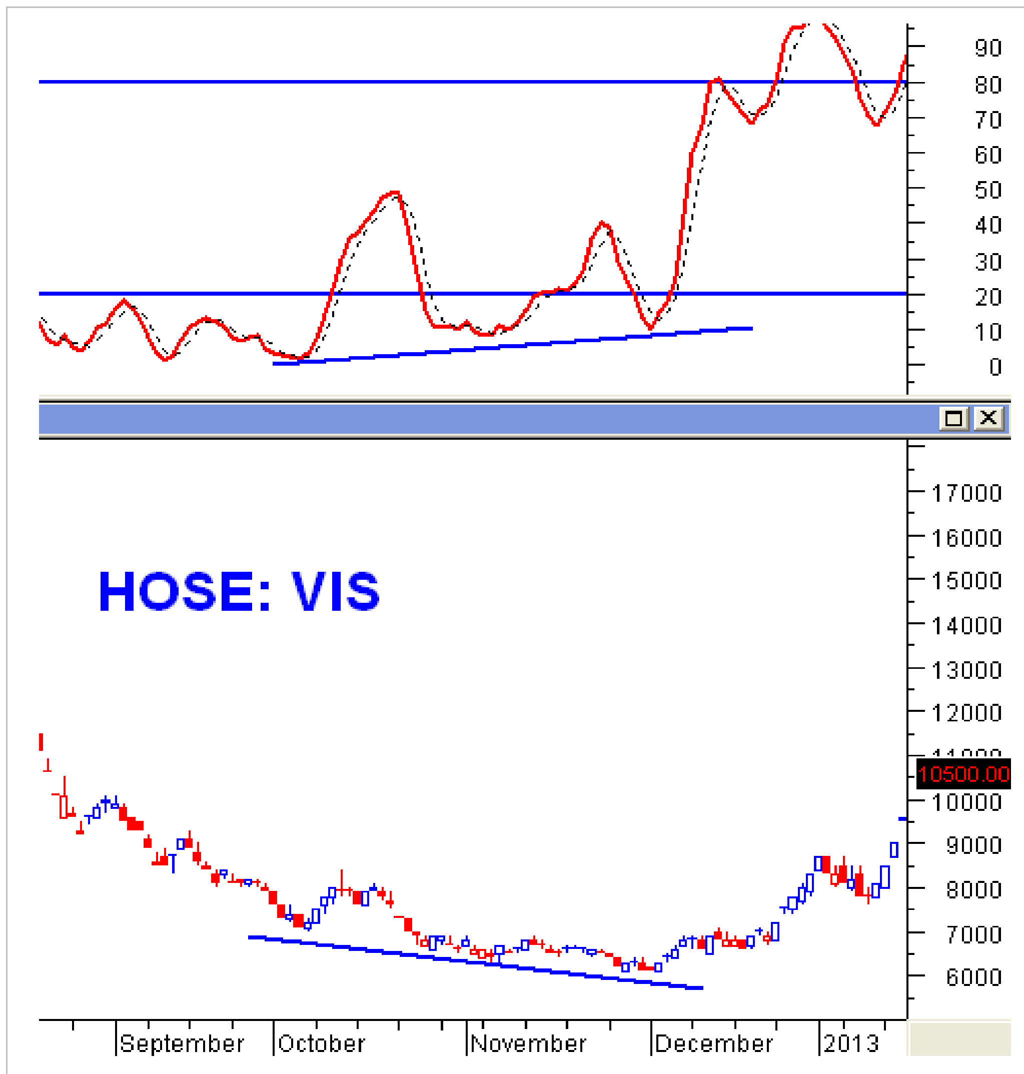
Vì vậy, nếu khi giá đang giảm nhưng khối lượng tăng dần trở lại một cách ổn định thì nhiều khả năng giá đang ở gần đáy và việc mua vào bắt đáy là không quá rủi ro.



Thứ hai, phân kỳ cũng là dấu hiệu đáng chú ý. Kỹ thuật này có ưu điểm là cho phép nhà đầu tư nhận diện được sự xoay chuyển của xu hướng trước khi giá có những dịch chuyển đáng kể. Phân kỳ ứng dụng được cho hầu hết các indicator quen thuộc (MACD Histogram, Relative Strength Index, CCI-Equis…). Nguyên lý cơ bản của phân kỳ là sự tích luỹ của giá sẽ tạo ra các điểm xoay chuyển (Turning Point).

Vì vậy, khi phân kỳ giá lên (bullish divergence) xuất hiện thì việc mua vào bắt đáy nhẹ có thể được xúc tiến.

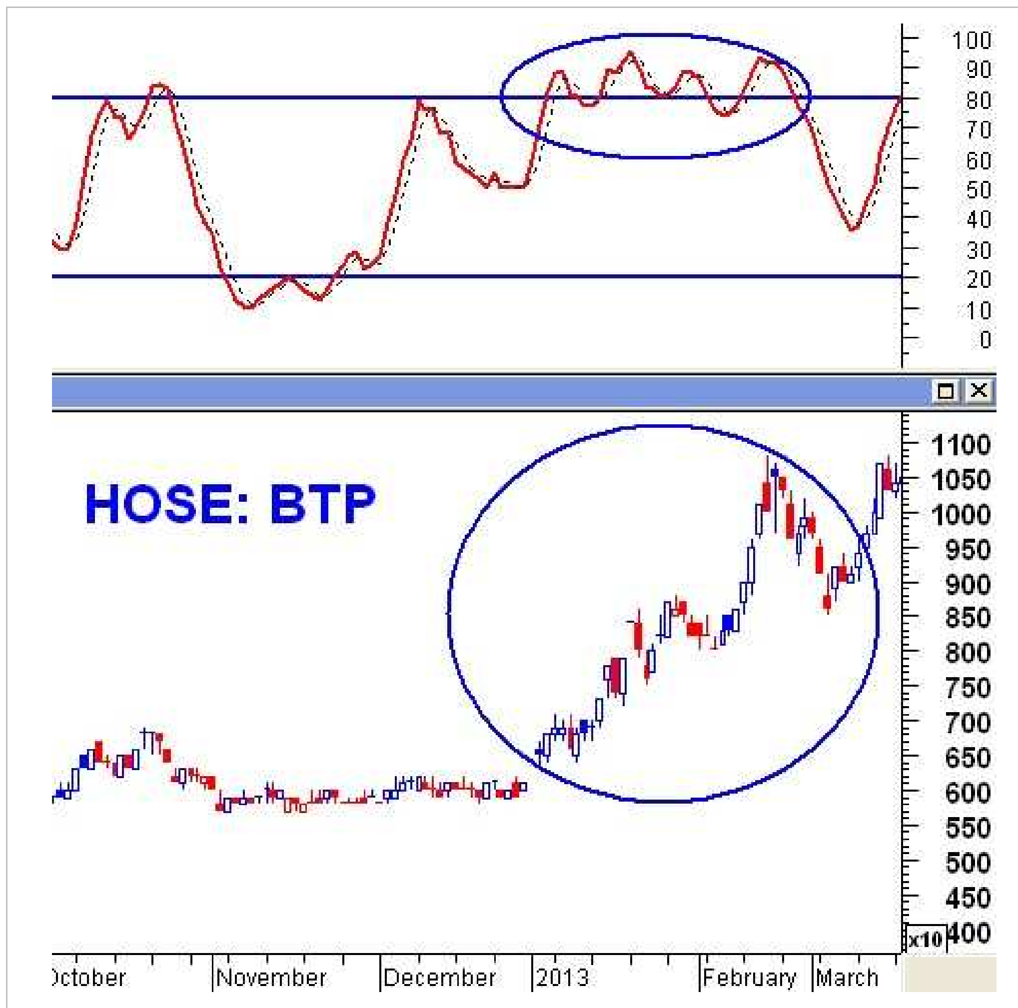
Bullish Divergence: Khi giá liên tục tạo thành những đáy thấp hơn thì cùng lúc đó indicator liên tục tạo thành những đáy cao hơn.



Thứ ba là các ngưỡng hỗ trợ quan trọng. Đây có thể là các vùng đáy cũ, đỉnh cũ (đã bị vượt qua), các con số tròn có ý nghĩa (10,000; 20,000; 100,000...)... Nếu các cổ phiếu nóng về lại các vùng này thì sẽ là một cơ hội hiếm có để bắt đáy.

Mua cao bán cao hơn. Theo quan sát của giới phân tích kỹ thuật thì nhà đầu tư nên mua khi nhóm momentum đi vào vùng overbought. Điều này đi ngược lại với các nguyên tắc thông thường của phân tích kỹ thuật nhưng điểm mua tốt nhất của cổ phiếu đôi khi lại nằm ở đây.

Quan sát mã cổ phiếu BTP chúng ta sẽ thấy rõ là khi Stochastic Oscillator bắt đầu đi vào vùng trên 80 thì mới là lúc cổ phiếu này bắt dầu tăng mạnh sau một thời gian dài tích lũy trước đó.



2. Những lưu ý khi bán:

Bán trong quá trình tăng để phòng ngừa rủi ro. Một trong những điểm hạn chế lớn nhất của các cổ phiếu nóng là đảo chiều khá bất ngờ và thường mất thanh khoản khi có dấu hiệu dòng tiền rút mạnh.

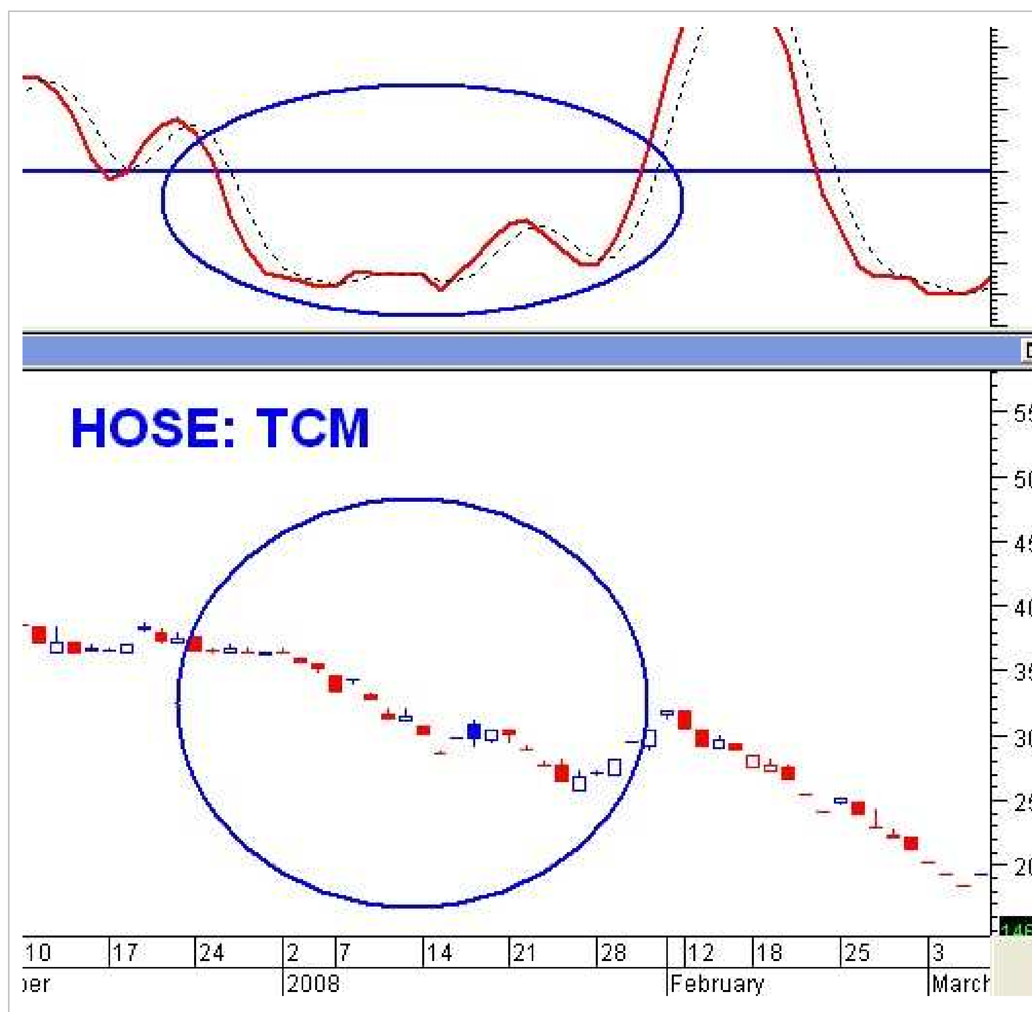
Vì vậy, một trong những vấn đề quan trọng không kém là ra hàng hợp lý. Chiến lược bán trong quá trình tăng để phòng ngừa rủi ro được xem là một trong những giải pháp được giới đầu tư ưu chuộng nhất.

Chiến lược này giúp cho nhà đầu tư có được một lợi thế tâm lý rất lớn khi giá đảo chiều nhanh và bất ngờ.

Bán thấp mua thấp hơn. Nếu như có một phần cổ phiếu bị kẹp chưa bán được khi cổ phiếu đảo chiều thì nhà đầu tư có thể áp dụng chiến lược như sau:

Nhà đầu tư nên bán mạnh hoặc thậm chí là bán khống (shortsell) khi các momentum đi vào vùng oversold. Điều này có vẻ như vô lý theo lý thuyết phân tích kỹ thuật nhưng thực tế cho thấy là khá hiệu quả đối với hầu hết các cổ phiếu nóng ở Việt Nam nói riêng và các thị trường mới nổi nói chung.

Chiến lược này đặc biệt hiệu quả khi thị trường chung cũng có những biến động xấu và kéo dài. Điển hình là giai đoạn 2007 – 2008. Nếu những nhà đầu tư nào đi theo chiến lược này thì sẽ tránh được những khoản thua lỗ to lớn do xu hướng giảm giá mạnh của thị trường.



Mặt khác, những phân tích trên cũng cảnh báo nhà đầu tư rằng nếu chỉ báo dao động (momentum) xuống dưới vùng oversold thì không có nghĩa là phải mua ngay đối với những cổ phiếu nóng vì thời gian duy trì ở vùng này có thể kéo dài nhiều tháng, thậm chí nhiều năm nếu thị trường xấu.

Như vậy, sự biến động khá bất thường của các cổ phiếu nóng đã dẫn đến những chiến lược chuyên biệt dành cho nhóm này. Hy vọng bài viết này với những kinh nghiệm bổ ích, thú vị sẽ

giúp nhà đầu tư tự tin hơn khi phải đối diện với các cổ phiếu nóng và sẽ giúp cho nhà đầu tư duy trì ”sự sống còn” trên thị trường chứng khoán, vốn đang trở nên ngày càng khốc liệt.



Chí Phèo chơi Chứng khoán

Hắn vừa đi vừa chửi. Bao giờ cũng thế, cứ rượu xong là hắn chửi. Chửi đứa nào xúi nó bán sạch cổ cánh, chửi đứa nào xúi dại nó shortsell, chửi đứa nào nhát ma giá điện, giá xăng tăng kéo theo CPI tăng, chửi mấy thằng nhát ma TT sắp về cái máng nhợn, chửi cha đứa nào phán như thánh DOANH NGHIỆP PHÁ SẢN HÀNG LOẠT, xây dựng, bất động sản đóng băng, nhà máy xí nghiệp đóng cửa hàng loạt thì chứng lên bằng cái gì? Lên bằng niềm tin à?... Bắt đầu chửi trời. Có hề gì? Trời có của riêng nhà nào? Rồi hắn chửi đời. Thế cũng chẳng sao: đời là tất cả nhưng chẳng là ai. Tức mình hắn chửi ngay tất cả làng Vũ Đại . Nhưng cả làng Vũ Đại ai cũng nhủ, "Chắc nó trừ mình ra!" Không ai lên tiếng cả . Tức thật! Ồ! Thế này thì tức thật! Tức chết đi được mất! Đã thế, hắn phải chửi cha đứa nào không chửi nhau với hắn. Mẹ kiếp mấy thằng bịp bợm lừa anh mất hàng!

Ai cũng chọn việc lồi mồm? Đổ vỏ sẽ dành phần ai?

Hỏi: Bản chất của sới bạc là gì? Đáp: Vặt nhau

SỚI BẠC NÀY ĐÀO ĐÂU RA THẰNG LƯƠNG THIỆN? AI CHO MÀY LÀM NGƯỜI LƯƠNG THIỆN?


THANH NIÊN CỨNG!

Bí quyết làm giàu của các đại gia và cũng là sự sụp đổ của họ

“Những con khỉ thông minh”

Trong xã hội đôi khi người giàu lại không phải những kẻ làm nhiều mà lại là những người biết quan sát sự dịch chuyển của đồng tiền trong xã hội. Vì thế mới sinh ra tầng lớp đầu cơ như con khỉ. Tầng lớp Khỉ và Cáo luôn sở hữu đến 80% tài sản của XH. Tầng lớp làm thực sự là Cừu và Lừa thì họ lại sở hữu rất ít.

Có 4 loại tài sản chính để hình thành nên sự giàu có:

1/ BDS

2/Cổ phiếu

3/ Vàng

4/ Tiền tệ

Dòng tiền trong XH luôn chảy vòng quanh 4 thứ này. Con khỉ thông minh sẽ biết tiền sắp chảy vào chỗ nào, cũng như tiền sắp rút đi khỏi chỗ nào (áp dụng phân tích cơ bản, phân tích kỹ thuật,...). Tiền chảy vào chỗ nào sẽ sinh ra tỷ phú, tiền rút đi khỏi đâu nơi đó sẽ đầy đại gia vỡ nợ.

Ví dụ những năm trước đây tiền đổ vào BDS sinh ra một loạt đại gia sừng sỏ. Cách đây 2 năm tiền rút đi khỏi BDS thì vỡ nợ hàng loạt



10 Quy tắc vàng của bậc thầy Phân tích kỹ thuật John Murphy

John Murphy được xem là một trong những bậc thầy về phân tích kỹ thuật hiện nay của thế giới.

John Murphy còn là tác giả nổi tiếng chuyên viết về các đề tài phân tích kỹ thuật, với các tác phẩm bán chạy (best seller) như Technical of the Financial Markets, Trading with Intermarket , và The Visual Investor.

Ông hiện là Giám đốc Phân tích Kỹ thuật (Chief Technical Analyst) của StockCharts.com

10 quy tắc vàng trong giao dịch dưới đây của John Murphy đã trở nên nổi tiếng trong giới trader trên toàn thế giới.

1. Phân tích biểu đồ dài hạn để có bức tranh toàn cảnh về xu hướng thị trường. Hãy bắt đầu phân tích với biểu đồ tháng và biểu đồ tuần trong vài năm liên tục.

Bức tranh toàn cảnh trong một giai đoạn dài hơn sẽ giúp tăng khả năng nhận biết và thấu hiểu về triển vọng dài hạn của thị trường.

Sau khi đã có quan điểm về xu hướng dài hạn của thị trường, hãy phân tích biểu đồ giao dịch ngày (daily) và trong phiên (intra-day).

Cần lưu ý là bạn có thể phạm sai lầm nếu chỉ phân tích xu hướng thị trường ngắn hạn.

Thậm chí nếu bạn giao dịch trong khung thời gian cực ngắn thì cũng sẽ hiệu quả hơn nếu bạn giao dịch cùng hướng với xu hướng trung hạn và dài hạn của thị trường.

2. Xác định xu hướng và đi theo nó. Xu hướng thị trường có thể là dài hạn, trung hạn hay ngắn hạn.

Đầu tiên, hãy xác định khung thời gian mà bạn sẽ giao dịch và sử dụng biểu đồ thích hợp.

Hãy chắc chắn rằng bạn đang giao dịch theo đúng hướng của xu hướng đó. Mua vào lúc thị trường giảm khi xu hướng đang là tăng giá, và bán vào lúc thị trường tăng khi khi xu hướng đang là giảm giá.

Nếu bạn đang giao dịch theo trung hạn, thì nên sử dụng biểu đồ ngày và tuần. Nếu bạn là người giao dịch trong ngày, thì nên dùng biểu đồ ngày và trong ngày.

Nhưng cần lưu ý rằng trong mọi trường hợp, hãy xác định xu hướng bằng biểu đồ dài hạn hơn, rồi sau đó sử dụng biểu đồ ngắn hạn hơn để xác định thời điểm giao dịch (timing).

3. Tìm đỉnh/đáy hay là ngưỡng hỗ trợ/kháng cự. Điểm tốt nhất để mua vào là gần ngưỡng hỗ trợ, ngưỡng này thường là đáy liền trước đó.

Ngược lại, điểm tốt nhất để bán ra là gần ngưỡng kháng cự, thường là đỉnh liền trước đó.

Sau khi đỉnh kháng cự bị phá vỡ thì thông thường nó sẽ tạo (trở thành ngưỡng) hỗ trợ cho những đợt hồi phục sau đó. Nói cách khác, đỉnh cũ sẽ trở thành đáy mới.

Tương tự, khi ngưỡng hỗ trợ bị phá vỡ thì thông thường nó sẽ khiến người ta đẩy mạnh bán ra trong những đợt phục hồi trở lại sau đó; và đỉnh cũ có thể trở thành đáy mới.

4. Tỷ lệ % “dội ngược” trở lại (Retracement). Sau khi thị trường điều chỉnh tăng hoặc giảm thì thường diễn ra một đợt “dội ngược” trở lại của xu hướng trước đó.

Chúng ta có thể đo sự điều chỉnh “dội ngược” trong xu hướng hiện tại của thị trường theo tỷ lệ phần trăm. Mức 50% của xu hướng trước là phổ biến nhất. Mức tối thiểu thường là 1/3 của xu hướng trước, trong khi mức tối đa thường là 2/3.

Cũng cần theo dõi các mức retracement theo các mốc Fibonacci 38% và 62%.

Vì vậy, có thể thấy trong quá trình điều chỉnh giảm của một xu hướng tăng giá, điểm mua ban đầu thường nằm trong khu vực retracement 33%-38%.

5. Vẽ đường xu hướng (Trendline). Đường xu hướng là một trong những công cụ phân tích đơn giản nhưng có hiệu quả nhất. Tất cả những gì bạn cần là một đường thẳng và 2 điểm trên đồ thị.

Đường xu hướng đi lên được vẽ qua 2 điểm thấp nhất kế tiếp. Đường xu hướng đi xuống được vẽ qua 2 điểm cao nhất kế tiếp.

Giá thường quay trở lại các đường xu hướng trước khi tiếp tục xu hướng của nó.

Việc giá phá vỡ đường xu hướng thường báo hiệu sự thay đổi về xu hướng. Một xu hướng đúng khi đường xu hướng được chạm (test) ít nhất là 3 lần.

Đường xu hướng tồn tại càng lâu và được test nhiều lần thì càng trở nên quan trọng (tức là cho tín hiệu đúng).

6. Theo sát các chỉ báo trung bình động (Moving average). Trung bình động (MA) có thể đưa ra các tín hiệu mua hoặc bán khách quan. MA cho bạn biết liệu xu hướng hiện tại có còn tiếp diễn hay không, và giúp xác nhận sự thay đổi trong xu hướng.

Tuy nhiên, MA không cho bạn biết trước rằng sự thay đổi xu hướng sẽ diễn ra, nói cách khác MA là một chỉ báo cho tín hiệu trễ (lagging indicator).

Một trong những cách phổ biến nhất để tìm tín hiệu giao dịch là kết hợp 2 MA. Một số cặp MA được sử dụng phổ biến trong giao dịch thị trường tương lai là MA 4 ngày và MA 9 ngày, MA 9 ngày và MA 18 ngày, MA 5 ngày và MA 20 ngày.

Tín hiệu xuất hiện khi đường MA ngắn hạn hơn giao cắt với đường MA dài hạn hơn. Giá cắt lên trên hoặc xuống dưới đường MA 40 ngày cũng tạo ra những tín hiệu giao dịch hiệu quả.

Vì MA là chỉ báo giao dịch theo xu hướng nên chúng chỉ hoạt động tốt nhất trong thị trường có xu hướng rõ ràng (trending market).

7. Nhận biết điểm đảo chiều bằng cách theo dõi các chỉ báo dao động (oscillators). Các chỉ báo dao động giúp nhận diện liệu thị trường có đang trong tình trạng quá mua (overbought) hay quá bán (oversold) hay không.

Trong khi MA giúp xác nhận sự thay đổi xu hướng thì các chỉ báo dao động thường giúp cảnh báo trước rằng thị trường đã tăng giá hoặc giảm giá quá mức và sẽ sớm quay đầu.

Hai chỉ báo dao động phổ biến nhất là RSI (Relative Strength Index) và Stochasics. Hai chỉ báo này dao động trong phạm vi từ 0 đến 100.

RSI trên mức 70 báo hiệu ở vùng quá mua, trong khi dưới mức 30 thì ở vùng quá bán. Các giá trị quá mua và quá của Stochastics lần lượt là 80 và 20.

Phần lớn các nhà giao dịch sử dụng 14 ngày hoặc tuần đối với Stochastics, và 9 hoặc 14 ngày hoặc tuần đối với RSI.

Sự phân kỳ (divergence) của chỉ báo dao động thường cảnh báo sự đảo chiều thị trường. Những công cụ này hoạt động tốt nhất trong thị trường dao động với biên độ hẹp.

Các tín hiệu tuần có thể sử dụng làm bộ lọc cho các tín hiệu ngày. Các tín hiệu ngày có thể sử dụng làm bộ lọc cho đồ thị trong ngày.

8. Nhận biết tín hiệu cảnh báo - Giao dịch theo MACD. Chỉ báo Trung bình động Hội tụ - Phân kỳ (Moving Average Convergence Divergence, MACD) do Gerald Appel phát triển là kết hợp của hệ thống giao cắt các MA với các yếu tố quá mua/quá bán của một chỉ báo dao động.

Tín hiệu mua xuất hiện khi đường chạy nhanh hơn giao cắt lên trên đường chạy chậm hơn và cả hai đường nằm dưới mức 0.

Tín hiệu bán xuất hiện khi đường chạy nhanh hơn giao cắt xuống dưới đường chạy chậm hơn từ trên đường số 0.

Các tín hiệu tuần ưu tiên hơn các tín hiệu ngày. Chỉ báo MACD Histogram biểu thị sự chênh lệch giữa 2 đường MA này và cho những cảnh báo sớm hơn về sự thay đổi xu hướng. Nó được gọi là "Histogram" bởi vì các thanh dọc được sử dụng để biểu thị sự chênh lệch giữa 2 đường MA trên đồ thị.

9. Thị trường có xu hướng hay không. Đường chỉ số xu hướng trung bình (Average Directional Movement Index, ADX) giúp xác định thị trường đang có xu hướng hay không. ADX đo mức độ và hướng của xu hướng trong thị trường.

Đường ADX tăng lên cho thấy sự hiện diện của một xu hướng mạnh. Đường ADX giảm xuống cho thấy thị trường không có xu hướng rõ ràng.

Bằng cách đánh dấu hướng của đường ADX, trader có thể xác định cách giao dịch và bộ chỉ báo nào là phù hợp nhất đối với hoàn cảnh thị trường hiện tại.

10. Nhận biết các tín hiệu xác nhận (Confirming Sign), bao gồm khối lượng (volume) và hợp đồng tương lai đang hiệu lực (open interest).

Khối lượng và hợp đồng tương lai đang hiệu lực là những chỉ báo xác nhận quan trọng trong các thị trường tương lai.

Khối lượng giao dịch đi trước giá. Cần phải chắc chắn rằng khối lượng giao dịch cao hơn xuất hiện theo hướng của xu hướng chi phối. Trong một xu hướng tăng giá, khối lượng giao dịch cao hơn phải xuất hiện vào những ngày tăng giá.

Số hợp đồng tương lai đang hiệu lực tăng lên xác nhận rằng lượng tiền mới vào thị trường đang hỗ trợ xu hướng chi phối. Ngược lại, hợp đồng tương lai đang hiệu lực giảm thường là một cảnh báo cho biết xu hướng gần kết thúc.

Một xu hướng tăng giá vững chắc cần được đi kèm theo bằng khối lượng tăng và hợp đồng tương lai đang hiệu lực tăng.



Chiến lược giao dịch du kích (guerrilla trading)

Chúng ta đã biết đến chiến tranh du kích hiện đại của Việt Nam được Đại tướng Võ Nguyên Giáp khai sinh và áp dụng tài tình. Trong đầu tư cũng có khái niệm tương tự: chiến lược giao dịch du kích (guerrilla trading).

Chiến lược giao dịch du kích (guerrilla trading) là gì?

Như tên gọi, giao dịch du kích chỉ cách giao dịch mà nhà đầu tư nhảy vào, nhảy ra thị trường một cách nhanh chóng để tìm kiếm tỷ lệ lợi nhuận rất nhỏ trong mức rủi ro chấp nhận được.

Nếu so với giao dịch trong phiên (day trading) thì giao dịch du kích thậm chí còn nhanh hơn và giao dịch trong ngày trong bối cảnh này có thể xem là “đầu tư dài hạn”! Giao dịch du kích chỉ diễn ra lâu hơn so với hình thức giao dịch sử dụng hệ thống máy tính lập trình sẵn (programmed trading hay high frequency trading).

Với mục tiêu tìm lợi nhuận nhỏ bằng nhiều giao dịch, hiệu quả của chiến lược đầu tư du kích chỉ thành công trong thị trường có tính thanh khoản cao, biên độ dao động hẹp, phí hoa hồng môi giới thấp, tỷ lệ đòn bẩy cao.

Đặc điểm của giao dịch du kích:

Với phương châm là lời ít nhưng giao dịch nhiều, giao dịch du kích thường có những đặc điểm chung sau đây:

Thời gian giao dịch rất ngắn: Thời gian hoàn tất một giao dịch mua-bán của trader du kích là rất ngắn, thậm chí chỉ kéo dài vài giây. Lý do là vì nếu kéo dài lâu hơn thì trader có thể gặp nhiều rủi ro hơn.

Lời ít, lỗ ít: Một trader du kích thường chấp nhận chỉ cần lời 10-20 pip cho mỗi giao dịch tiền tệ, trong khi nhà đầu cơ bình thường có thể yêu cầu mức sinh lời gấp đôi như vậy. Ngược lại, trader du kích cũng chỉ chấp nhận mức thua lỗ ít hơn, trong giao dịch tiền tệ là chỉ 5-10 pip cho mỗi giao dịch.

Thực hiện nhiều giao dịch: Trader du kích thường thực hiện nhiều giao dịch để bù đắp lại mức sinh lời thấp, đặc biệt là những lúc thị trường sôi động khi có thông tin quan trọng được công bố.

Phân tích kỹ thuật: Vì giao dịch trong thời gian rất nhanh, trader du kích thường sử dụng phân tích kỹ thuật để xác định thời điểm vào ra thị trường, với các biểu đồ dữ liệu thời gian thực theo tick hay 1 phút.

Phí hoa hồng môi giới và spread thấp: Vì giao dịch nhiều và tỷ lệ sinh lời thấp, trader du kích cần tìm hàng hóa có phí giao dịch thấp và mức chênh lệch giá mua-bán hẹp. Trong giao dịch tiền tệ, các trader du kích thường chỉ giao dịch các cặp tiền tệ chính, thay vì các cặp tiền tệ ngoại lai dù chúng có thể có mức sinh lời cao hơn nhưng thanh khoản lại thất thường.

Dự tính mức rủi ro chấp nhận được: Trader du kích phải tính được mức chấp nhận rủi ro và đặt mức dừng lỗ (stop loss) tương ứng. Họ thường chọn cách đứng ngoài nếu thị trường biến động quá mạnh và rủi ro tăng lên mức cao.

Làm thế nào để trở thành trader du kích thành công?

Để thành công trong giao dịch du kích, bạn cần phải:

(1) Là người có thể ra quyết định nhanh, để tận dụng mức lời nhỏ nhoi và có thể hạn chế các rủi ro ập đến bất ngờ, đặc biệt là trên thị trường forex.

(2) Kiểm soát được cảm xúc, không dằn vặt về những quyết định sai lầm hay hối tiếc suốt đời về cơ hội quý bị bỏ lỡ.

(3) Có khả năng chịu đựng rủi ro về nguồn vốn, tính toán được rủi ro trong mỗi giao dịch và toàn danh mục.

(4) Giao dịch du kích không dành cho "tay mơ", mà bạn phải là người có nhiều năm kinh nghiệm trong giao dịch, đầu tư, quen với tần suất công việc căng thẳng.

2 lời khuyên để giao dịch du kích thành công

(1) Dừng lỗ (stop loss) là rất quan trọng: Trader du kích thường cố gắng hạn chế mức lỗ thấp nhất có thể, và mong rằng mức lời sẽ bù đắp được. Họ thường đặt các lệnh dừng lỗ tự động tại các mức giá xác định trước và tuyệt đối tuân thủ kỷ luật giao dịch này.

(2) Giao dịch theo xu hướng thị trường: Mục đích là tìm kiếm lợi nhuận chắc chắn dù chỉ rất thấp. Trader du kích thường không áp dụng chiến lược đi ngược xu hướng (contrarian).



Mua/bán khi breakout: Lúc nào thì ”ăn” ngon?

Các chiến lược đầu tư hầu như không phải lúc nào cũng hiệu quả trong mọi thời điểm và mọi trường hợp. Chiến lược mua/bán khi breakout không là ngoại lệ.

Vì vậy, việc tìm hiểu những giai đoạn nào và với điều kiện nào thì chiến lược này phát huy hiệu quả sẽ giúp nhà đầu tư cải thiện được lợi nhuận của mình.

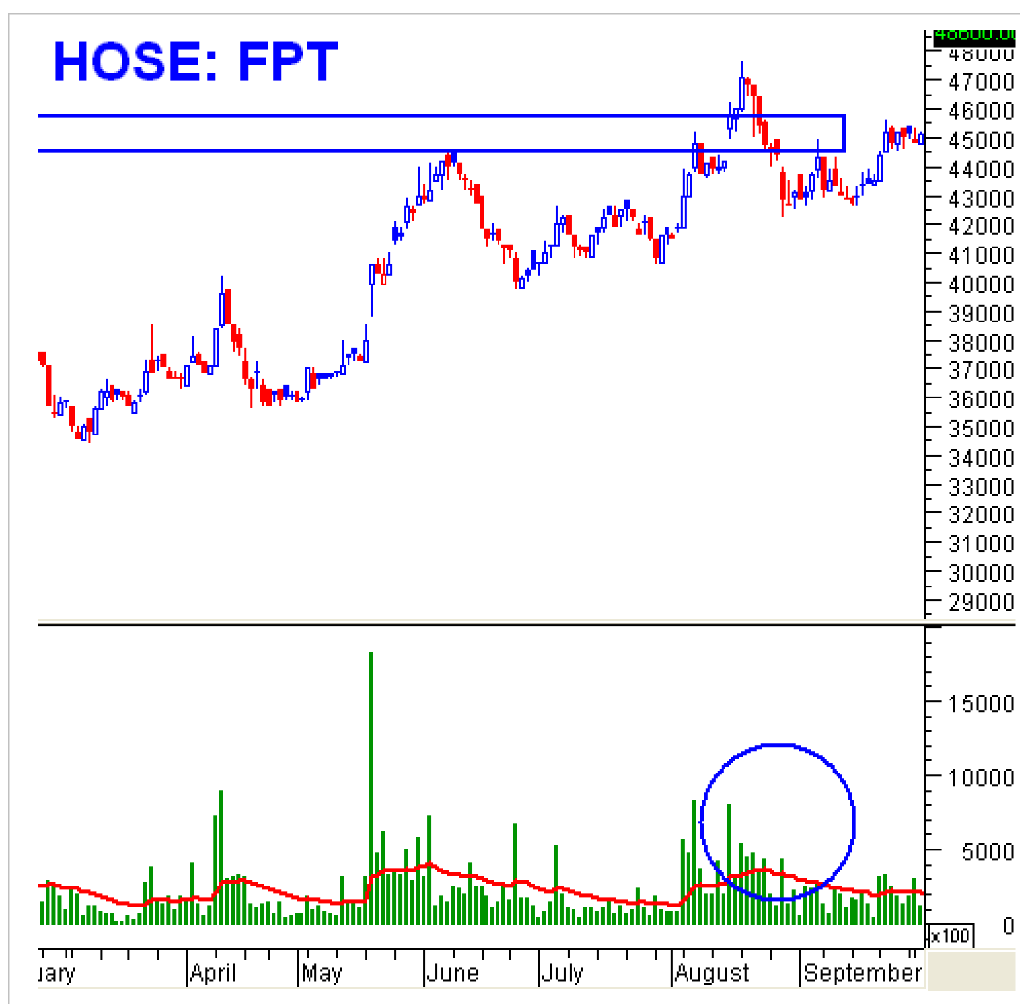
Cổ phiếu cần có hệ số beta cao. Một điểm khá thú vị là hầu hết những cổ phiếu áp dụng được chiến lược mua/bán khi breakout thành công đều là những cổ phiếu có beta cao (trên mức 1) như PVT, FLC, PVX, BVH... Còn các cổ phiếu có beta thấp (dưới mức 1) thì hầu hết đều không hiệu quả.

Điều này có thể được giải thích là do đà tăng trưởng/giảm điểm ở các cổ phiếu có beta thấp không thực sự mạnh và nhanh nên dễ xuất hiện những tín hiệu nhiễu, breakout không dứt khoát nên khiến cho nhà đầu tư khó ra quyết định chính xác và dễ mắc phải sai lầm.

Bài học khối lượng giao dịch. Điều này bắt nguồn từ định đề số 5 trong Lý thuyết Dow về sự liên quan giữa giá và khối lượng. Theo định đề này, giá và khối lượng biến động cùng chiều thì xu hướng sẽ được duy trì tốt và mạnh mẽ. Nếu hai đại lượng này có biểu hiện ngược chiều nhau thì xu hướng hiện hành sẽ dễ bị đảo ngược.

Điều này lại càng mang ý nghĩa quan trọng tại các điểm breakout. Nếu giá phá vỡ một ngưỡng kháng cự để đi lên nhưng khối lượng lại sụt giảm mạnh thì nguy cơ thất bại của điểm breakout đó là rất lớn.

Ví dụ như trong trường hợp của FPT vào trung tuần tháng 08/2013. Giá cổ phiếu này tăng rất mạnh và phá vỡ vùng đỉnh cũ của giai đoạn tháng 06/2013 (tương đương vùng 45,000 – 46,200). Tuy nhiên, trong suốt giai đoạn đó, thanh khoản lại sụt giảm khá mạnh và điều này khiến cho điểm breakout không còn thực sự đáng tin cậy. Sau đó, giá cổ phiếu FPT cũng sụt giảm trở lại vào rơi xuống dưới vùng 45,000 – 46,200.



Nếu hướng breakout ngược với xu hướng dài hạn thì nên thận trọng. Chúng ta hãy phân tích hai ví dụ sau đây để thấy rõ điều này.

Trong tháng 08/2013, cổ phiếu PVT đã phá vỡ được vùng đỉnh cũ 6,000 – 6,300. Giá cũng đang nằm bên trên SMA 100 vào thời điểm này chứng tỏ xu hướng dài hạn đang là tăng trưởng mạnh. Vì vậy, đây là một điểm "vào hàng" khá an toàn. Sau đó, PVT tiếp tục bứt phá rất mạnh và tăng hơn 50%.



Trong khi đó, cổ phiếu HAP vào tháng 12/2010 cũng cho dấu hiệu tương tự như PVT. Tuy nhiên, điểm khác biệt là giá đang duy trì bên dưới SMA 100 nên xu hướng trung và dài hạn đang là giảm điểm mạnh. Vì vậy, tín hiệu phá vỡ kháng cự đi lên trong trường hợp này có độ tin cậy chưa cao. Sau đó, cổ phiếu này sụt giảm trở lại và tiếp tục giảm hơn 50%.



Như vậy, chiến lược mua/bán khi breakout cũng có những lúc bị thất bại nên nhà đầu tư cần thận trọng khi áp dụng chiến lược này trong thời gian tới nếu xuất hiện những dấu hiệu cảnh báo như phân tích ở trên.



50 sự thật đáng buồn về đầu tư

1. Nói “Tôi sẽ tham lam khi người khác sợ hãi” là điều dễ dàng hơn nhiều so với việc thực hiện.

2. “Hố sâu ngăn cách” giữa một công ty tốt và một khoản đầu tư tuyệt vời có thể lớn hơn bạn nghĩ.

3. Các thị trường sẽ trải qua ít nhất là một đợt điều chỉnh lớn trong mỗi năm, và một đợt điều chỉnh khổng lồ trong mỗi thập kỷ. Hãy quen với điều này.

4. Trên thực tế, gần như không có khái niệm “trách nhiệm phải giải thích” đối với các chuyên gia tài chính. Vẫn có những người nhận định sai lầm về tất cả trong nhiều năm nhưng họ vẫn có một đám đông dõi theo.

5. Như Erik Falkenstein đã nói, trong tennis chuyên nghiệp, người ta ghi được 80% số điểm trong khi 80% số điểm bị mất trong tennis nghiệp dư. Điều này cũng đúng với các môn khác như đấu vật, cờ vua và cả đầu tư. Những người mới bắt đầu đầu tư nên tập trung tránh mắc phải sai lầm, và những nhà đầu tư chuyên nghiệp sẽ tập trung vào những bước tiến lớn.

6. Có hàng chục nghìn người trên thế giới được coi là nhà quản lý tiền tệ chuyên nghiệp. Theo số liệu thống kê, có một số người thành công chỉ nhờ dựa vào may mắn đơn thuần.

7. Một số nhà đầu tư được mệnh danh là "huyền thoại" hầu như không thể đánh bại một quỹ chỉ số trong suốt sự nghiệp của họ. Trên phố Wall, khối tài sản kếch xù không có nghĩa với lợi nhuận cao.

8. Trong các thời kỳ suy thoái, bầu cử, các cuộc họp chính sách của Fed, mọi người trở nên chắc chắn về những điều mà họ không biết chút nào về chúng.

9. Càng cảm thấy dễ chịu thoải mái với một khoản đầu tư nào đó, bạn càng có khả năng lỗ nặng.

10. Bí quyết tiết kiệm thời gian: đừng đầu tư vào cổ phiếu penny hay quỹ ETF.

11. Không người nào trên trái đất có thể biết thị trường sẽ diễn biến như thế nào trong ngắn hạn.

12. Chuyên gia nói về những sai lầm của anh ta là người mà bạn nên lắng nghe. Hãy tránh những người không làm như vậy.

13. Bạn không hiểu bảng cân đối kế toán của một ngân hàng lớn. Những người điều hành và kế toán của ngân hàng cũng chẳng hiểu gì!

14. Sẽ có khoảng 7 – 10 đợt suy thoái kinh tế trong 50 năm tới. Đừng tỏ ra ngạc nhiên khi chúng xảy ra.

15. Cách đây 30 năm, bản tin tài chính trên tivi chỉ kéo dài 1 tiếng. Ngày nay, bản tin có thể kéo dài tới 18 giờ. Không phải khối lượng tin tức đang thay đổi mà dường như người ta ngày càng lãng phí hơn.

16. Khoản đầu tư hời nhất của Warren Buffett là khi thị trường ít cạnh tranh hơn rất nhiều so với hiện tại.

17. Hầu hết những thứ mà người ta giảng dạy về đầu tư là "mớ lý thuyết vớ vẩn". Có rất ít giáo sư trở nên giàu có.

18. Một người càng xuất hiện nhiều trên tivi, những dự đoán của người đó càng khó có khả năng trở thành hiện thực (nhà tâm lý học Phil Tetlock có số liệu về lập luận này).

19. Đừng tin vào người nào xuất hiện trên kênh CNBC nhiều hơn 2 lần/tuần.

20. Thị trường không quan tâm bạn trả bao nhiêu tiền cho 1 cổ phiếu hoặc cho ngôi nhà của bạn. Thị trường cũng không quan tâm đến mức giá mà bạn cho là "hợp lý".

21. Phần lớn thông tin trên thị trường không chỉ vô dụng mà còn có thể ảnh hưởng tiêu cực đến sức khỏe tài chính của bạn.

22. Nhà đầu tư chuyên nghiệp có thông tin tốt hơn và máy tính chạy nhanh hơn so với bạn. Bạn sẽ không bao giờ thắng họ trong đầu tư ngắn hạn vì vậy đừng thử điều đó.

23. Một chuyên gia quản lý tiền tệ có nhiều kinh nghiệm đến đâu không có mấy ý nghĩa. Bạn có thể thất bại trước thị trường trong toàn bộ sự nghiệp của mình. Và, rất nhiều người đã như vậy.

24. Chi phí giao dịch giảm xuống là một trong những điều tồi tệ nhất đối với nhà đầu tư bởi họ có thể giao dịch nhiều hơn. Chi phí giao dịch cao cũng khiến người ta suy nghĩ kỹ hơn trước khi hành động.

25. Trở thành nhà đầu tư chuyên nghiệp là một trong những "nghề nghiệp" khó nhất, nhưng đây cũng là ngành quá dễ để tham gia và chẳng cần bằng cấp. Kết quả là có đội ngũ "chuyên gia" không biết họ đang làm gì.

26. Hầu hết các vụ IPO sẽ "thiêu cháy" bạn. Hãy nghĩ về điều này: những người có nhiều thông tin hơn bạn đang muốn bán cổ phiếu đó đi.

27. Khi ai đó nhắc đến đồ thị, mô hình vai - đầu - vai hoặc ngưỡng kháng cự, hãy bỏ đi.

28. Theo thống kê của Google, cụm từ "suy thoái kép" được nhắc đến 10,8 triệu lần trong năm 2010 và 2011. Tuy nhiên, kịch bản này chưa bao giờ xảy ra. Còn trong 2 năm 2006 và 2007, "sụp đổ tài chính" là cụm từ không hề được nhắc đến và nó đã xảy ra.

29. Lãi suất thực của trái phiếu kỳ hạn 20 năm hiện đang ở dưới 0, và nhà đầu tư vẫn rót tiền vào đó. Nhiều khi nỗi sợ hãi là lực đẩy lớn hơn nhiều so với các phép toán.

30. Cuốn sách "Where Are the Customers' Yachts?" được viết từ năm 1940 và cho tới bây giờ người ta vẫn chưa nhận ra rằng các nhà tư vấn tài chính sẽ không hành động vì lợi ích của bạn.

31. Quỹ chỉ số đầu tư chi phí thấp là một trong những phát minh tài chính hữu hiệu nhất.

32. Những nhà đầu tư xuất sắc nhất trên thế giới có nhiều kiến thức về tâm lý học hơn là tài chính.

33. Những diễn biến ở thời điểm hiện tại của thị trường được điều khiển phần lớn bởi các biến ngẫu nhiên. Cố gắng đi tìm lời giải thích cho những biến động trong ngắn hạn giống như cố gắng giải thích kết quả xổ số vậy.

34. Đối với phần lớn mọi người, tìm cách để tiết kiệm nhiều tiền hơn là điều quan trọng hơn so với việc tìm ra những khoản đầu tư tuyệt vời.

35. Nếu bạn có nợ trên thẻ tín dụng và nghĩ về việc đầu tư, hãy dừng suy nghĩ đó lại. Bạn sẽ không bao giờ có thể đánh bại mức lãi suất 30%/năm.

36. Mua lại lượng lớn cổ phiếu quỹ chỉ là bù đắp cho số cổ phiếu được phát hành cho bộ phận lãnh đạo. Tuy nhiên, những nhà lãnh đạo doanh nghiệp vẫn quảng cáo rằng đây là cách để "trả lại tiền cho cổ đông".

37. Xác suất xảy ra trong trường hợp có ít nhất 1 công ty nổi tiếng bị phá sản và gian lận kế toán là điều không hiếm gặp.

38. 20 năm nữa, chỉ số S&P 500 sẽ không giống như hiện nay. Có những công ty "chết đi" và có những công ty mới sẽ nổi lên.

39. Cách đây 20 năm, General Motors ở trên đỉnh cao và Apple bị người ta cười nhạo. Điều tương tự sẽ xảy ra trong thập kỷ tới, nhưng không ai biết đó là những công ty nào.

40. Hầu hết sẽ trở nên giàu có hơn nếu họ ngừng bị ám ảnh về Quốc hội, về Fed, về Tổng thống và tập trung vào quản lý tài chính cá nhân.

41. Đối với nhiều người, một căn nhà là khoản nợ khổng lồ với cái mác tài sản an toàn.

42. Tổng thống có ít ảnh hưởng lên nền kinh tế hơn so với những gì người ta nghĩ.

43. Dù số tiền mà bạn nghĩ sẽ cần cho thời gian nghỉ hưu là bao nhiêu, hãy nhân đôi so tiền đó.

44. Cuộc khủng hoảng tiếp theo không bao giờ giống với những cuộc khủng hoảng trước đó.

45. Hãy nhớ những gì Buffett đã nói về quá trình phát triển: "Đầu tiên là những sáng tạo, sau đó là những kẻ bắt chước và cuối cùng là những tên ngốc".

46. Và nhà văn Mark Twain nói: "Một lời nói dối có thể đi được nửa vòng trái đất trong khi sự thật vẫn đang bận xỏ giày".

47. Marty Whitman nói về thông tin: "Hiếm khi có hơn 3 hoặc 4 biến quan trọng. Tất cả mọi thứ đều sẽ gây nhiễu".

48. Vụ sáp nhập có quy mô càng lớn, xác suất đổ vỡ càng cao. Các CEO thích xây dựng đế chế của riêng họ bằng cách trả giá quá cao cho các công ty khác.

49. Các khoản đầu tư lợi nhuận thấp và lỗ cao có số lượng nhiều gấp 10 lần so với các khoản đầu tư mang lại kết quả ngược lại.

50. Những công ty được coi là “nhàm chán” nhất – công ty sản xuất kem đánh răng, thực phẩm hay bu-lông – có thể trở thành những khoản đầu tư tốt nhất trong dài hạn. Trong khi đó, có những công ty sáng tạo nhất lại trở thành khoản đầu tư tệ hại nhất.



3 trải nghiệm thất bại điển hình trong đầu tư năm 2013

http://vietstock.vn/2013/12/3-trai-nghiem-that-bai-dien-hinh-trong-dau-tu-nam-2013-585-324397.htm

Những kinh nghiệm bổ ích này sẽ giúp chúng ta tự tin hơn khi phải đối diện với năm 2014 được dự đoán tiếp tục biến động khá phức tạp và khó lường.

Thị trường luôn biến động và dường như chúng ta lại có những trải nghiệm mới qua thời gian. Những kinh nghiệm rút ra dưới đây được tổng kết từ công việc chuyên môn cá nhân, cũng như từ thực tiễn hoạt động trading của nhiều nhà đầu tư quan sát được trong năm vừa qua.

(1) Không có chiến lược phòng ngừa rủi ro

Cắt lỗ và phòng ngừa rủi ro là một bài học khá cũ trên thị trường nhưng hầu như luôn được nhắc đến sau mỗi năm. Nhà đầu tư, đặc biệt là những nhà đầu tư mới tham gia thị trường, rất ít khi xác định ngưỡng cut loss trước khi mua cổ phiếu. Điều này khiến cho nhiều người bị bất ngờ nếu thị trường không diễn biến giống như dự tính ban đầu.

Năm 2013 thực sự là một năm có nhiều biến động lớn nên những nhà đầu tư dạng này thường bị thua lỗ khá nặng trước những đợt giảm giá mạnh bất ngờ (thrust down).

Dưới đây là một ví dụ điển hình của mã cổ phiếu IJC về việc cắt lỗ trong năm 2013.

Khi giá chạm vào vùng hỗ trợ 7,100 – 7,600 thì việc mua vào tại vùng này là hợp lý vì vùng này đã hỗ trợ tốt trong giai đoạn tháng 10/2012 – 11/2012 nên độ tin cậy cao. Tuy nhiên, khi giá xuyên thủng vùng này và đồng thời phá vỡ luôn cả trendline hỗ trợ trung hạn vào tháng 08/2013 thì việc cắt lỗ là một quyết định sáng suốt; bởi sau đó giá tiếp tục rơi rất mạnh trong nhiều tuần.

Việc phòng ngừa rủi ro, cụ thể là một chiến lược cắt lỗ hợp lý khi những dự đoán trước khi mua bị đảo lộn là hết sức cần thiết.



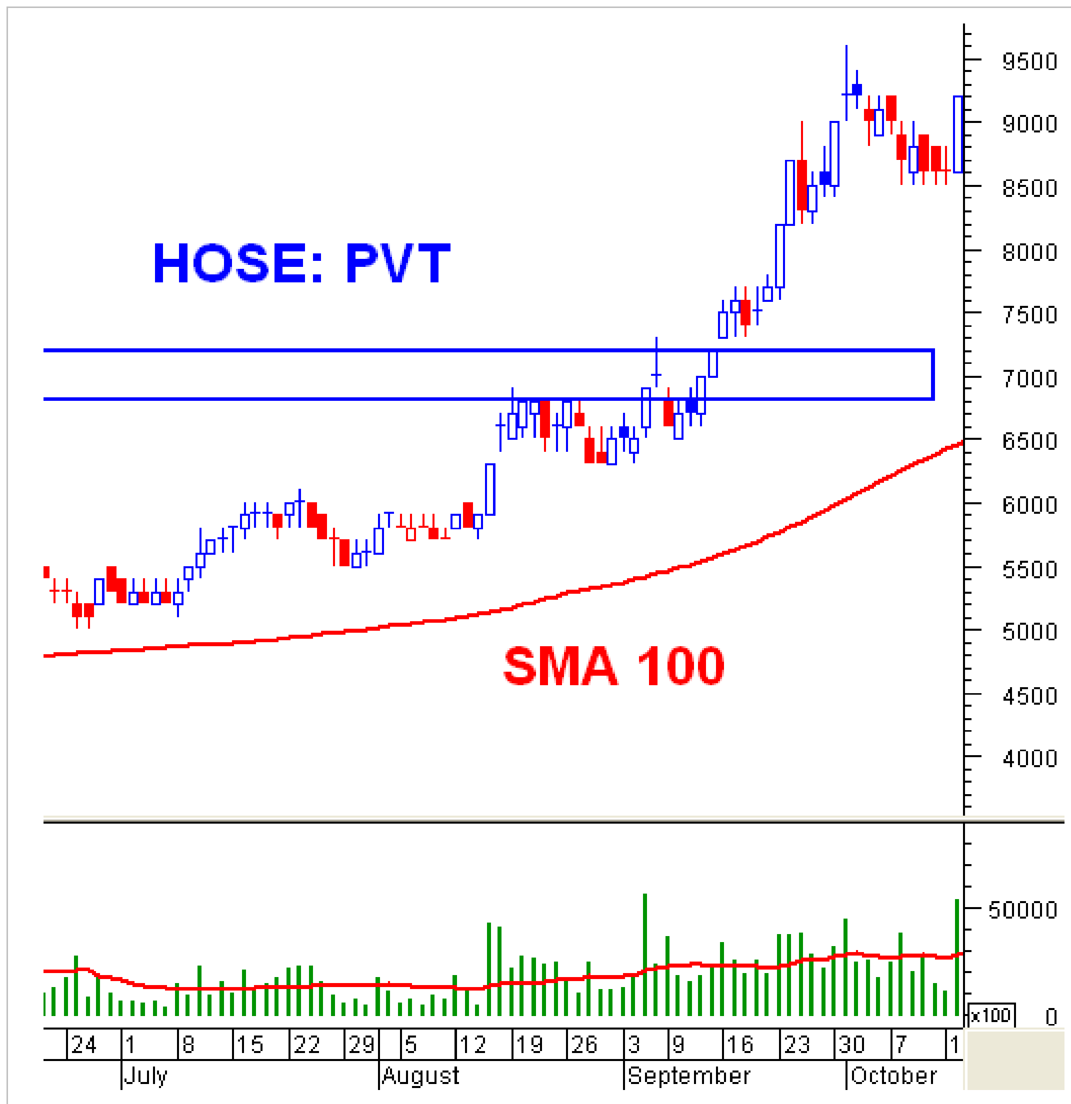
(2) Chỉ nên mua/bán theo breakout khi khối lượng và xu hướng ủng hộ

Khối lượng giao dịch luôn đóng một vai trò quan trọng trong quá trình phân tích và đầu tư. Giá và khối lượng biến động cùng chiều thì xu hướng sẽ được duy trì tốt và mạnh mẽ. Nếu hai đại lượng này có biểu hiện ngược chiều nhau thì xu hướng hiện hành sẽ dễ bị đảo ngược.

Điều này lại càng mang ý nghĩa quan trọng tại các điểm breakout. Nếu giá phá vỡ một ngưỡng kháng cự để đi lên nhưng khối lượng lại sụt giảm mạnh thì nguy cơ thất bại của điểm breakout đó là rất lớn. Mặt khác, cũng cần phải lưu ý là nếu hướng breakout của giá ngược với xu hướng dài hạn thì nên thận trọng.

Hầu hết những cổ phiếu nhận được sự ủng hộ của khối lượng và xu hướng thì đều biến động theo hướng của breakout. Ví dụ, trong tháng 08/2013, cổ phiếu PVT đã phá vỡ được vùng đỉnh cũ 6,000 – 6,300. Giá cũng đang nằm bên trên SMA 100 vào thời điểm này chứng tỏ xu hướng dài hạn đang là tăng trưởng mạnh.

Mặt khác, khối lượng cũng duy trì khá ổn định và tăng trưởng tốt trong giai đoạn này (thể hiện qua sự đi lên của đường EMA 20 của khối lượng). Vì vậy, đây là một điểm mua theo breakout khá an toàn. Sau đó, PVT tiếp tục bứt phá rất mạnh và tăng hơn 50%.



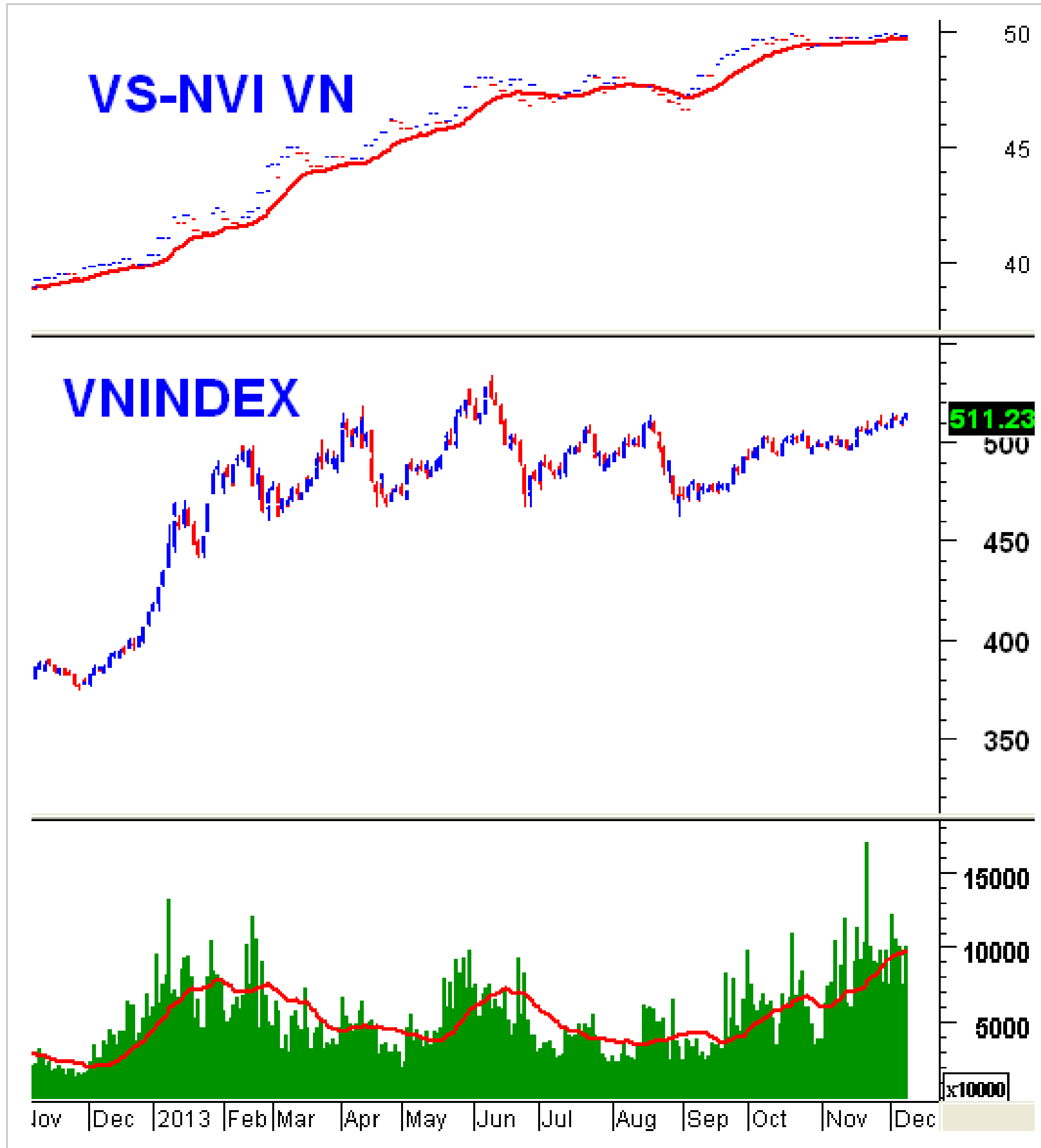
(3) Phải nhận biết được sự dịch chuyển của dòng tiền

Sự dịch chuyển của dòng tiền ở đây được hiểu theo hai khía cạnh: sự dịch chuyển ra/vào thị trường và sự dịch chuyển giữa các nhóm cổ phiếu.

Để nhận biết được dòng tiền đang bơm vào hay rút ra khỏi thị trường thì cần quan sát khối lượng và dòng tiền thông minh.

Thanh khoản luôn báo hiệu trước sự phục hồi/giảm điểm. Giới phân tích thường sử dụng EMA 20 ngày của khối lượng để nhận biết những tín hiệu cảnh báo sớm về sự thay đổi trong động lực tăng trưởng của thị trường. Khi khối lượng khớp lệnh vượt lên trên EMA 20 thì đó có thể là dấu hiệu báo hiệu cho một đợt tăng trưởng mới vì dòng tiền đang bơm vào thị trường. Còn ngược lại, khi khối lượng rơi xuống dưới EMA 20 thì cho thấy dòng tiền đang rút ra khỏi thị trường.

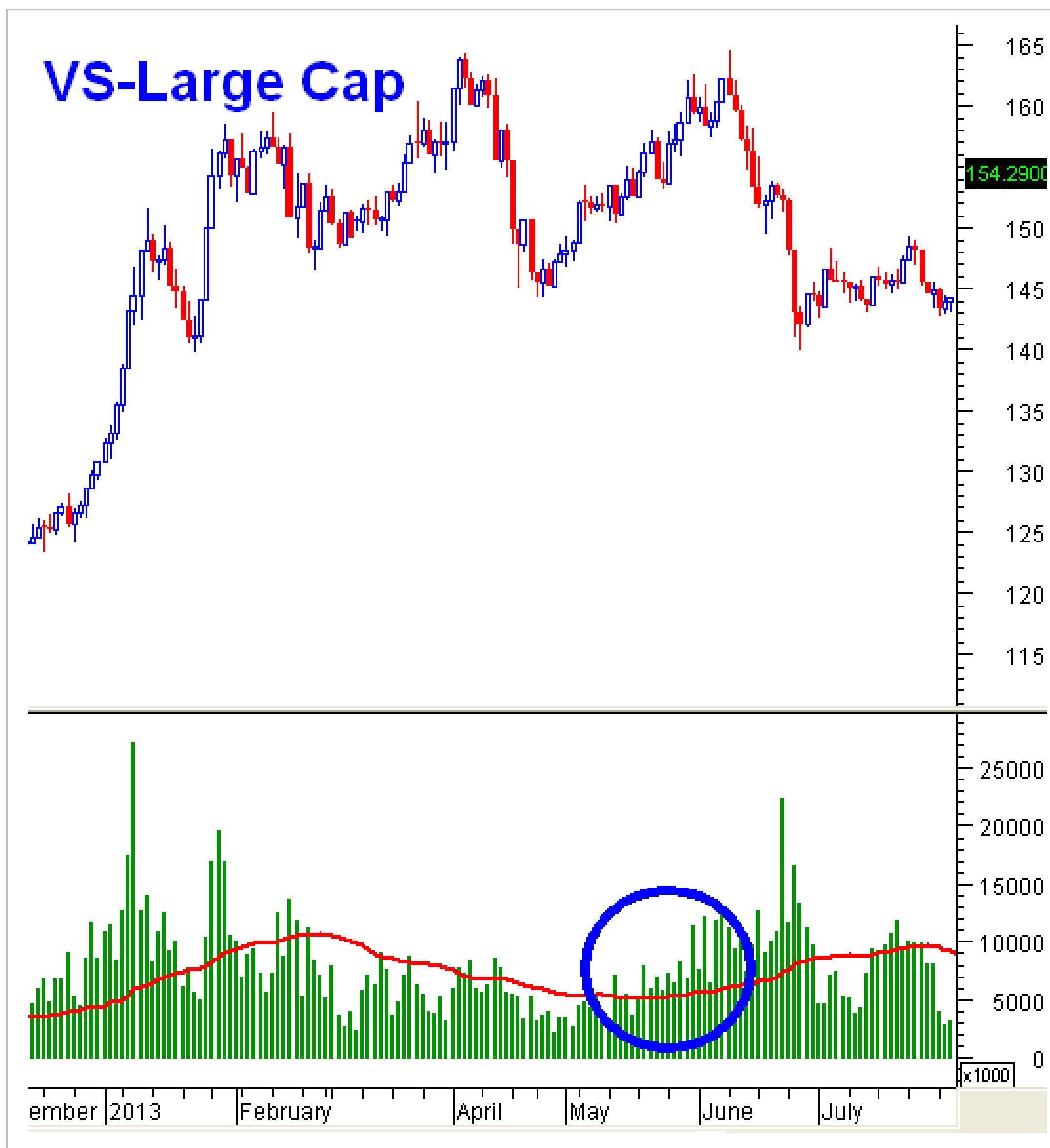
Bên cạnh đó, quan sát thêm chỉ số VS-NVI VN (đại diện cho dòng tiền thông minh), chúng ta nhận thấy nếu chỉ số này vượt lên trên EMA 20 thì sẽ có một đợt tăng trưởng dài hạn xuất hiện trên VN-Index.



Tuy nhiên, việc phát hiện được xu hướng chính vẫn chưa hoàn toàn đảm bảo cho thành công của một nhà đầu tư trong năm 2013. Đã có khá nhiều nhà đầu tư phân tích đúng xu hướng nhưng vẫn không có được lợi nhuận và thậm chí bị lỗ do chọn sai nhóm cổ phiếu cần đầu tư. Để hạn chế được việc này, cần phải có phương pháp để nắm bắt được sự dịch chuyển dòng tiền giữa các nhóm cổ phiếu.

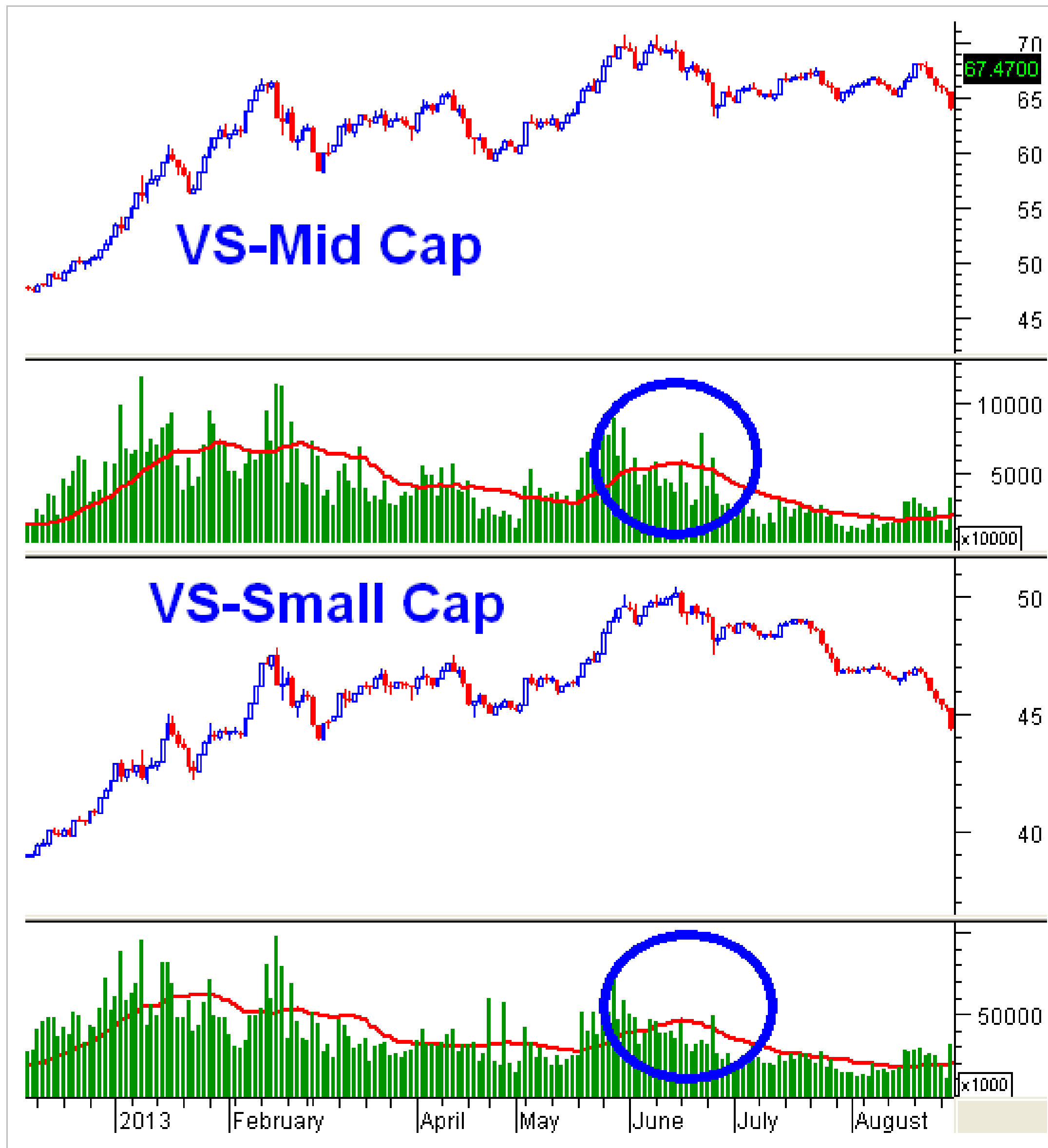
Phương pháp thường sử dụng nhất là quan sát sự tăng giảm thanh khoản của các nhóm chỉ số VS-Large Cap, VS-Mid Cap... Ví dụ điển hình nhất là giai đoạn tháng 05/2013 – 07/2013 và giai đoạn tháng 08/2013 – 11/2013.

Trong giai đoạn tháng 05/2013 – 07/2013, khối lượng của VS-Large Cap liên tục duy trì mức rất cao và thường xuyên cao hơn 1.2 – 2 lần so với mức trung bình 20 phiên gần nhất (dù có bị gián đoạn vào tuần đầu tiên của tháng 07/2013 nhưng sau đó đã phục hồi mạnh trở lại). Điều này cho thấy dòng tiền chảy vào nhóm cổ phiếu Large-Cap rất mạnh (kể từ khi khối lượng vượt lên trên EMA 20)



Trong khi đó, dòng tiền rút mạnh ra khỏi nhóm mid-cap và small-cap. Điều này thể hiện qua sự sụt giảm mạnh cả về chỉ số lần thanh khoản của hai chỉ số VS-Mid Cap và VS-Small Cap.

Những nhà đầu tư tập trung vào nhóm cổ phiếu mid-cap và small-cap trong giai đoạn tháng 05/2013 – 06/2013 hầu như rất khó tìm kiếm được lợi nhuận.



Lạm bàn về vấn đề phân phối

Về mặt lý thuyết sự áp lực tăng giá và áp lực giảm giá là do 1 số nguyên nhân, trong đó 1 nguyên nhân bắt nguồn từ tâm lý đám đông.

Kỳ vọng chung tại mức giá mà nhà đầu tư được xem là mức giá tương đối thấp, hấp dẫn (hỗ trợ) sẽ quay đầu tăng trở lại nên khiến họ bắt đầu mua mạnh. Tại vùng này, lệnh mua mới sẽ xuất hiện với giá sàn (gần sàn) rất lớn.

Tương tự, kỳ vọng chung tại mức giá mà nhà đầu tư được xem là mức giá tương đối cao, rủi ro (kháng cự) sẽ quay đầu giảm trở lại nên khiến họ bắt đầu bán mạnh. Tại vùng này, lệnh bán mới sẽ xuất hiện với giá trần (hoặc sát trần) rất lớn.

Khi giá phá vỡ ngưỡng hỗ trợ hay kháng cự, lập tức ngưỡng hỗ trở chuyển thành kháng cự và ngược lại, ngưỡng kháng cự trở thành hỗ trợ.

Một số công cụ đi kèm tại mức kháng cự _ hỗ trợ (Fibonacci, Volume at price, độ dốc của xu hướng, đồ thị Nến, tương quan Cung_Cầu, KL giao dịch).

Xác suất tại điểm hỗ trợ/kháng cự: Phụ thuộc vào yếu tố tâm lý, mức độ tin cậy dựa vào yếu tố xuất hiện của chúng lặp lại bao nhiêu lần trong 1 khoảng thời gian đủ lớn.

Như thế nào gọi là phân phối:

_Để nhận biết quá trình phân phối của thị trường hãy qua tâm đến các cổ phiếu có tính dẫn đầu được nhà đầu tư thật sự quan tâm (HNX: khoảng 10-20 mã) và khối lượng giao dịch của từng riêng cổ phiếu và khối lượng toàn thị trường.

_Chênh lệch cung cầu của cổ phiếu và của toàn thị trường. Đây thường là cả một quá trình và nó được thể hiện rõ qua nhóm Market Strength (Arms Index, NVI, B/SORD…)

_Để thật sự chắc chắn thị trường có chững lại hay không, bạn có thể xếp chúng thành 1 nhóm và phân loại chúng ra (dạng cổ phiếu dẫn dắt thị trường) và theo dõi giá của chúng. Nhóm cổ phiếu nào làm tăng thị trường thì khi giảm cũng làm thị trường giảm theo.

_Vào những ngày phân phối, những cổ phiếu dẫn đầu sụt giảm, các cổ phiếu nhỏ lên ngôi, đây là dấu hiệu cho thấy dự suy yếu của thị trường.

_Theo lý thuyết, chúng ta có 3-5 ngày gọi là ngày phân phối

Sự phân phối mạnh_yếu_trung bình, ngoài quan sát khối lượng lớn, thì tín hiệu cây nến đi kèm sẽ cho ta câu trả lời

Như thế nào gọi là giá đạt vùng đỉnh

_Giá tại vùng đỉnh thường đi kèm theo trước đó là 1 quá trình phân phối.

Quá trình phân phối với khối lượng lớn diễn ra thường 2-3 ngày phân phối trong 1 xu thế tăng giá

_RSI (đạt vùng quá bán): phần lớn khoảng 70-80% các cổ phiếu trên cả 2 sàn đều có lợi nhuận kì vọng, và họ bắt đầu chốt lời.

_Xuất hiện hiện tượng Bulltrap mạnh và giá đóng cửa giảm so với giả mở cửa (HSX) đi kèm với khối lượng lớn. Hoặc giá bình quân mở cửa cho ngày kế tiếp nhỏ hơn giá đóng cửa của ngày hiện tại (HNX).

_Giá tiếp tục giảm và KL sụt giảm mạnh so với ngày hôm qua là tín hiệu khẳng định sự tạo đỉnh vừa qua.

_Nếu phân tích xung lực 2 ngày trước và 2 ngày sau khi có giá tạo đỉnh thì sẽ thấy đà tăng của giá suy yếu, 1 số tín hiệu phân kì xuất hiện trên 1 số chỉ số PTKT. Và ngay lúc này đây, chúng ta nên đúng ngoài thị trường chờ đợi hướng đi mới của giá sẽ hình thành ra sao. (cũng có trường hợp giá tạo giao động 1 thời gian ngắn nữa rồi mới đi xuống.).

_Giá đạt đỉnh tại sóng 1, rồi tiếp nối sóng 3, rồi tiếp nối sóng 5 hay không (hay kết thúc tại sóng 1 hoặc sóng 3) là phần lớn do tình hình kinh tế vĩ mô tác động.

"Ý NGHĨA" ... Con số TK GDCK của bạn ...-:)

1234: 1 VỢ 2 CON 3 LẦU 4 BÁNH

3456: BẠN BÈ NỂ SỢ

6789: SAN BẰNG TẤT CẢ

1102: ĐỘC NHẤT VÔ NHỊ

1629: MỘT SỐNG HAI CHẾT

1105: 1 ĐỜI 1 KIẾP KHÔNG PHAI

4409: TỰ TỬ KHÔNG CHẾT

4062: BỐ KHÔNG SỢ AI

7079: THẬT BẤT TÀI

0612: KHÔNG SỢ MỘT AI



Nghệ thuật cắt lỗ (stop loss) chứng khoán

Nhận ra sai lầm và thực hiện cắt lỗ trước khi mọi thứ vượt ra ngoài tầm kiểm soát có lẽ là điểm khác biệt lớn nhất ở những nhà đầu tư vĩ đại.

Không một ai thích mua cổ phiếu sắp giảm giá để rồi hứng chịu thua lỗ. Tuy nhiên, hầu như không ai có thể tránh được thua lỗ trên thị trường chứng khoán. Vì vậy, kỹ thuật cắt lỗ (stop loss) chỉ có thể giúp chúng ta hạn chế nhỏ nhất sự thua lỗ này, chứ không phải trở nên "miễn nhiễm".

Nhận ra sai lầm và thực hiện cắt lỗ trước khi mọi thứ vượt ra ngoài tầm kiểm soát có lẽ là điểm khác biệt lớn nhất ở những nhà đầu tư vĩ đại. Bài viết này sẽ giúp bạn tạo ra sự khác biệt so với đám đông trên thị trường.

Những nguyên nhân khiến chúng ta đang thua lỗ nhưng… không chịu "cắt"

(1) Không muốn thừa nhận sai lầm. Ta đúng còn thị trường sai và đám đông không chịu nhận ra giá trị của cổ phiếu. Chúng ta thường có khuynh hướng bán cổ phiếu nhanh khi đang có lời, nhưng nếu đã bị thua lỗ thì việc trì hoãn bán ra cắt lỗ là khá phổ biến. Điều này xuất phát từ bản tính tự nhiên của con người: chúng ta không thích thừa nhận sai lầm của mình.

Bằng cách trì hoãn bán ra các khoản đầu tư thua lỗ, nhà đầu tư sẽ "níu kéo" rằng mình vẫn chưa phạm sai lầm và rằng chưa có gì phải hối tiếc. Điều này tương tự như việc đà điểu rúc đầu vào cát khi gặp hiểm nguy!

Một suy nghĩ khác thường gặp ở nhà đầu tư chưa có kinh nghiệm là họ khăng khăng rằng lựa chọn cổ phiếu của mình vẫn đang đúng, chỉ có thị trường là sai và đám đông bán tháo cổ phiếu khiến giá sụt giảm vì họ chưa nhận thấy giá trị đích thực.

(2) Lỗ chưa thực hiện (unrealized loss) là chưa mất tiền. Nhiều nhà đầu tư quan niệm, cổ phiếu giảm giá nhưng chưa bán ra (chưa hiện thực hóa – realize) thì vẫn chưa bị thua lỗ. Đây là một quan niệm sai lầm và có thể khiến thua lỗ càng thêm trầm trọng khi cổ phiếu chưa ngừng lao dốc.

Thực tế, đây chỉ là "ảo giác" và danh mục của bạn vẫn phải ghi nhận mức lỗ sau khi thực hiện nghiệp vụ mark to market.

(3) Cổ phiếu rồi cũng sẽ tăng giá trở lại mà thôi (!?). Nếu nhìn vào chỉ số thị trường, chúng ta thường thấy xu hướng về dài hạn là tăng trưởng. Tuy nhiên, cần phải để ý rằng chỉ số là một tập hợp nhiều cổ phiếu, và trong đó sẽ có cổ phiếu tăng nhưng cũng có nhiều cổ phiếu giảm giá qua thời gian. Thậm chí có nhiều công ty còn phá sản và đương nhiên cổ phiếu sẽ trở thành đống giấy lộn.

Nếu phát hiện mình lựa chọn cổ phiếu sai thì hãy mạnh dạn đưa ra chiến lược cắt lỗ và đừng mất thời gian suốt ngày "gặm nhấm" hối tiếc!

(4) Hy vọng giá cổ phiếu sẽ tiếp tục tăng mãi mãi. Hy vọng không bao giờ là điều thừa. Tuy nhiên, cần phải biết rằng hy vọng không đóng nhiều vai trò trong đầu tư chứng khoán. Đầu tư sai cổ phiếu và vẫn duy trì hy vọng hão huyền là điều không nên làm, trừ khi bạn muốn nhìn số vốn của mình lần lượt "đội nón ra đi". Đầu tư cổ phiếu cần phải dựa trên phân tích kỹ càng chứ không chỉ là "niềm hy vọng".

(5) Mua và nắm giữ dài hạn vì muốn làm Warren Buffett? Bỏ bê không chăm sóc danh mục đầu tư. Mua cổ phiếu và nắm giữ nó trong một khoảng thời gian dài không có nghĩa là chắc chắn bạn sẽ kiếm được tiền. Một chiến lược mua và nắm giữ (buy and hold) sẽ chỉ hiệu quả khi bạn chọn được công ty phù hợp (có triển vọng tốt) – đây là sự khác biệt giữa nhà đầu tư bình thường và Warren Buffett.

Ngoài ra, danh mục thua lỗ nặng nề cũng có thể khiến cho nhiều người chán nản và bỏ bê, không theo dõi các khoản đầu tư nữa. Điều này càng khiến cho quá trình cắt lỗ sau đó trở nên đau đớn hơn.

4 bước để quá trình cắt lỗ bớt… đau đớn

(1) Có chiến lược đầu tư. Chiến lược về bản chất là những phương thức để bạn đạt đến mục tiêu, đích đến của mình. Mỗi nhà đầu tư cần có một chiến lược đầu tư như là kim chỉ nam cho các quyết định. Chiến lược này cần phải tính đến các yếu tố quan trọng như mục tiêu đầu tư, thời gian đầu tư, mức chịu đựng rủi ro, các loại tài sản sẽ đầu tư…

Cũng cần xác định trước một chiến lược bán cổ phiếu trước khi sắp thua lỗ, có thể dựa vào phương pháp phân tích cơ bản, phân tích kỹ thuật hoặc phân tích định lượng…

(2) Lý do để mua/bán cổ phiếu? Thường xuyên xem lại danh mục của bạn và đặt câu hỏi về lý do mua vào có còn "hiệu lực" không, chẳng hạn như: "Nếu chưa có cổ phiếu này, bạn sẽ mua vào hôm nay chứ?". Nếu câu trả lời là "Không" thì hãy bán nó đi.

Bạn cũng nên viết sẵn các lý do mà bạn sẽ bán cổ phiếu trong danh mục và bán ra ngay khi những điều này xảy ra.

(3) Thiết lập lệnh dừng lỗ (stop loss). Hiện thị trường chứng khoán Việt Nam chưa áp dụng lệnh dừng lỗ. Bạn có thể yêu cầu nhân viên môi giới của bạn thực hiện bán ra cổ phiếu nếu sụt giảm dưới một mức giá đặt ra trước đó. Phương thức này sẽ giúp bạn thực hiện việc cắt lỗ theo đúng chiến lược của mình mà không bị ảnh hưởng bởi yếu tố cảm xúc.

(4) Xem xét mức lỗ tổng thể của danh mục cho mục đích khấu trừ thuế thu nhập. Nếu bạn thực hiện nộp thuế thu nhập từ chứng khoán dựa trên mức lời lỗ trong năm (chứ không phải thuế

khoán trên mỗi giao dịch), thì việc cắt lỗ cũng có thể giúp bạn giảm thiểu được mức thuế phải nộp khi tính tổng lời lỗ của cả danh mục.



Tâm lý giao dịch: Những cảm xúc phải đối mặt trong trading

Cảm xúc phổ biến nhất của các trader là tham lam và sợ hãi. Nhưng trên thực tế, một số cho rằng cảm xúc duy nhất mà họ đấu tranh là sự sợ hãi: sợ bị thua lỗ và sợ bỏ lỡ một cơ hội.

Trước khi bạn có thể quản lý tâm lý của bạn thì chúng ta cần phải phải hiểu nguyên nhân gây ra chúng.

Não và hệ thống nội tiết của chúng ta là một nhà máy gây mê thực sự, chúng sản xuất một loạt các hóa chất tự nhiên, có tác dụng như các chất kích thích hay thuốc giảm đau.

adrenaline chuẩn bị cho cơ thể trong tình trạng chiến đấu hay chạy trốn: tim của bạn bắt đầu đập thình thịch, đồng tử của bạn giãn ra, bạn bắt đầu đổ mồ hôi và cảm giác xoay vòng vòng giống như khi hệ thống tiêu hóa của bạn ngừng hoạt động

endorphins được coi là thuốc giảm đau tự nhiên và nó mạnh hơn nhiều lần so với morphine, được tiết ra bởi tuyến yên;

dopamine được tiết ra từ khu vực giữa của não, chịu trách nhiệm chủ yếu về cảm giác dễ chịu;

anandoline, được coi là một canabinoid (hợp chất tổng hợp từ cần sa), kích thích sự khao khát, hưng phấn;

PEA, một chất kích thích tự nhiên, thực hiện theo cách thức tương tự như các chất kích thích;

melatonin kiểm soát thói quen ngủ của bạn và kích thích hệ thống miễn dịch;

serotonin được cho là đóng vai trò quan trọng trong một số lĩnh vực: tình dục, lo lắng và trầm cảm.



Hơn 30 dẫn truyền thần kinh (neurotransmitter) khác nhau đã được xác định, một số thì thực hiện một chức năng riêng biệt, một số thì thực hiện một loạt các chức năng. Một số khác làm việc theo nhóm, trong khi một số khác, như serotonin, thì kiểm soát hoặc làm dịu đi ảnh hưởng của các dẫn truyền thần kinh khác.

Ẩn dưới ý thức mang tính lý trí của chúng ta là một loạt các hóa chất làm thay đổi tâm trạng, và hầu như không thể ngăn chặn chúng. Chúng ta càng cố gắng kìm nén những cảm xúc thì biểu hiện của chúng ta càng đau khổ. Xem xét một người trải qua chứng sợ độ cao, run sợ khi ra trình diễn, hay bất kỳ ám ảnh nào khác, họ càng tập trung vào việc chiến đấu chống lại cảm xúc của mình thì chúng càng trở nên tê liệt.

Để hiệu quả hơn trong việc quản lý tâm lý và sử dụng chúng một cách tích cực thì cần tăng cường hơn là ức chế hoạt động của chúng. Để làm được vậy, chúng ta cần nhận ra những cảm xúc của chúng ta, và xác định chúng, chuyển hóa chúng hoặc sử dụng chúng như là lợi thế của chúng ta, điều này tốt hơn việc cố gắng để ngăn chặn chúng.

Bài viết này sẽ cố gắng xác định những cảm xúc mà bạn có thể gặp trong khi giao dịch. Bạn cần phải suy nghĩ về những trải nghiệm của chính mình.

Cảm xúc giao dịch: Bạn có nhận ra?

Những cảm xúc phổ biến nhất được thảo luận bởi các nhà giao dịch là tham lam và sợ hãi. Trong thực tế, một số cho rằng những cảm xúc duy nhất mà họ đấu tranh là sự sợ hãi: sợ bị thua lỗ và sợ bỏ lỡ một cơ hội.

Các mảng thực tế của tâm lý thì phức tạp hơn rất nhiều. Vậy bao nhiêu trong những điều sau đây để bạn nhận ra?

Sự phấn khích (Excitement): Nó giống như một người trải qua một luồng điện chạy trong khi săn bắn: rình rập con mồi của mình hoặc một thành viên của một bộ lạc kẻ thù.

Ngày nay chúng ta có nhiều khả năng để trải nghiệm sự phấn khích khi thắng trong một trò chơi poker, hoặc khi vị thế giao dịch của bạn bắt đầu theo xu hướng tăng với khối lượng giao dịch lớn.

Sự phấn khởi (Elation): Bạn có thấy cử chỉ của Tiger Woods khi anh ấy đánh vào lỗ 20m không. Hoặc tiếng gầm thét của đám đông khi đội chủ nhà ghi bàn thắng? Hoặc khi giao dịch của bạn tăng gần 100% trong 2 tuần.

Sợ mất đi (Fear of Losing Out): Hành vi đám đông tại đợt bán hàng giảm giá cuối cùng: "Lấy nhiều như bạn có thể". Hoặc tâm lý người mua khi cổ phiếu tăng giá mạnh trong một thị trường tăng trưởng mạnh mẽ: "Tôi không quan tâm đến giá cả, chỉ cần tôi có được chúng".

Sợ thất bại (Fear of Failure): Sự lo lắng của một tay golf khi đứng trước một bãi cát sâu vào cuối tuần, hoặc sự không chắc chắn và do dự bạn phải đối mặt khi giao dịch sau một chuỗi thất bại.

Sợ mối đe dọa sắp xảy ra (Fear of Impending Threat): Khi bạn nhìn thấy một chiếc xe cảnh sát trong gương chiếu hậu của bạn, hoặc khi nha sĩ nói: "Không đau lắm đâu." Hoặc cổ phiếu của bạn hiển thị ba cây nến lớn màu đỏ.

Từ chối (Denial): Khi giá giảm xuống vượt qua mức dừng giao dịch của bạn: "Điều này không xảy ra với tôi – phải có một số nhầm lẫn nào đó."

Victor Sporandeo mô tả điều này: Khi chúng ta nhầm lẫn giữa mong muốn của chúng ta với thực tế. Từ chối là hy vọng đau khổ, một quyền ưu tiên để chấp nhận tình trạng này:

"Đây chỉ là một sai lầm tạm thời - mọi thứ khác vẫn đang đi lên."

"Tôi chắc chắn rằng các chứng khoán sẽ phục hồi ở mức 4,20$ - tôi sẽ hạ mức dừng giao dịch của tôi xuống dưới mức đó."

"Các yếu tố cơ bản vẫn còn tốt - Tôi sẽ giữ cho dài hạn."

Tức giận (Anger): Phản ứng tấn công được kích hoạt khi một người nào đó vượt mặt bạn trên đường cao tốc, hoặc đánh cắp không gian đậu xe của bạn, hoặc khi giao dịch không đi theo cách bạn nghĩ:

"Tôi đã bị lừa."

"Lũ môi giới là những tên trộm."

"Đó là lỗi của chính phủ - họ cần phải bảo vệ chúng ta."

Thất vọng (Frustration): Dễ bị kích thích. Tiêu cực, tự nhủ: "Đồ ngốc - làm thế nào bạn có thể bỏ lỡ điều đó."

Tính trì trệ (Inertia): Không có khả năng tập trung hoặc đưa ra quyết định. Bạn xem lại hơn hai mươi chỉ số khác nhau, trong đó có nhiều cái bạn đã không sử dụng trong hai năm qua, trong một nỗ lực để đi đến một quyết định - trong khi giá không thể lay chuyển xuống dưới.

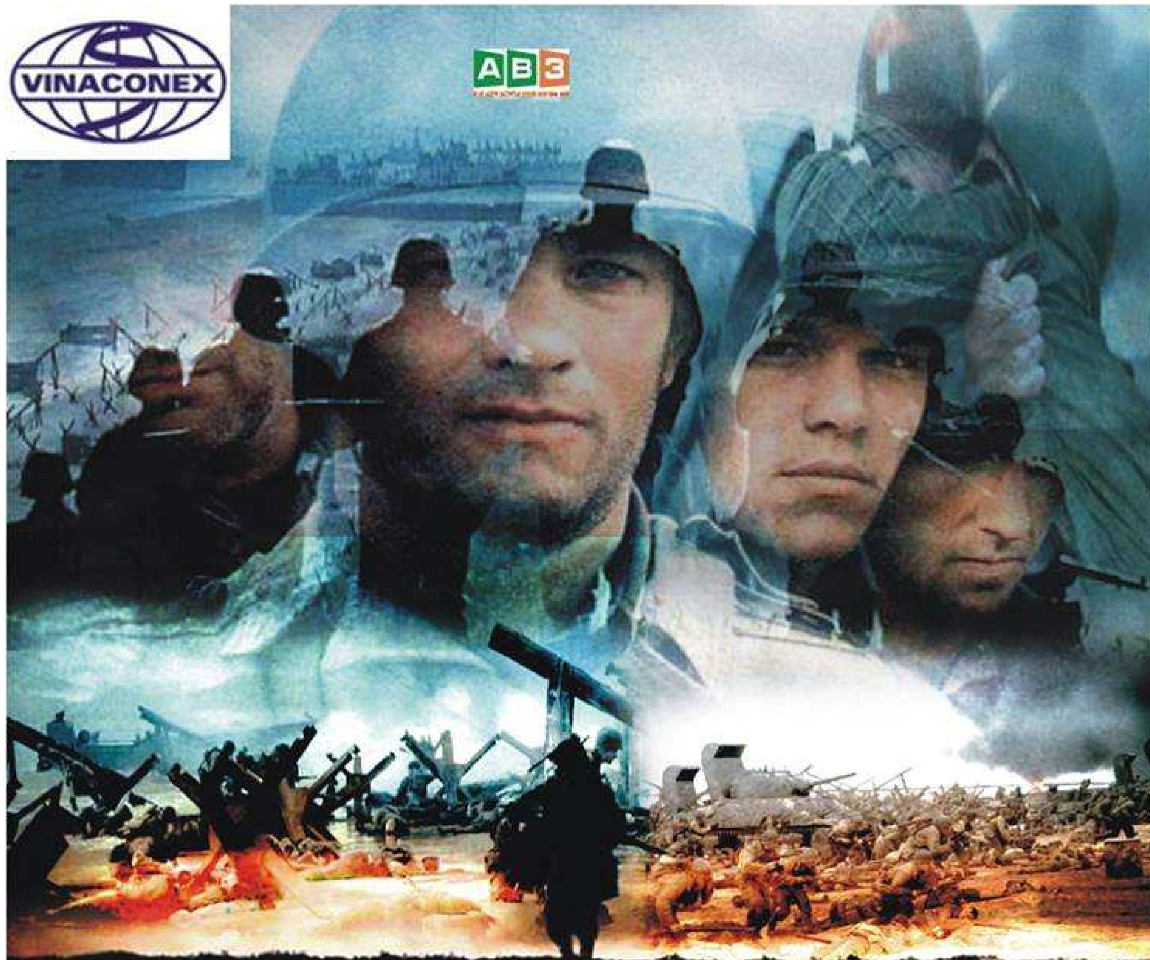
Hoảng loạn (Panic): Những gì Hamilton đưa ra là từ bỏ hy vọng: "Tôi không quan tâm đến giá cả, chỉ cần bán hết"

Tuyệt vọng (Despair): Cảm giác mất mát, buồn bã, vô dụng hoặc bất lực. Mất lòng tin.

Chấp nhận (Acceptance): Giải quyết toàn bộ quá trình. Công nhận những sai lầm trong quá khứ. Chấp nhận rằng bạn phải chịu thiệt hại nếu bạn muốn thu được lợi nhuận. Bình tĩnh và chấp nhận mọi việc đến rồi sẽ đi. Một cảm giác có được từ kinh nghiệm. Bạn kỳ vọng rằng bạn sẽ làm tốt hơn trong thời gian tới. Niềm tin phục hồi.







Bernard Baruch - Nhà tài phiệt đầy quyền lực của phố Wall
Một trong những sự khác nhau lớn nhất giữa nhà đầu tư cổ phiếu thành công và những người khác là khả năng và nguyên tắc rút khỏi thị trường, khi họ giao dịch không phù hợp với xu hướng thị trường thay vì cố gắng tiếp tục giao dịch trên thị trường nguy hiểm này.

Việc đầu tư toàn bộ thời gian và không ngừng nghiên cứu là những yếu tố cần thiết để thành công trên thị trường.
Không ai có thể bán được với múc giá cao nhất hoặc mua được với mức giá thấp nhất

Không nhà đầu cơ nào có thể lúc nào cũng đúng. Trong thực tế nếu nhà đầu cơ đúng một nửa trong quãng thời gian giao dịch thì người đó đã đạt mức trung bình tốt. (Ngay cả khi họ đúng 3 hoặc 4 lần trong tổng số 10 lần thì họ đã kiếm được khoản tiền khá lớn nếu họ biết ngừng giao dịch khi thấy mình sai hoặc lo lắng)

1. **Luôn phân tích sai lầm của mình**
2. **Không giao dịch mặt hàng không am hiểu**
3. **Không giữ cổ phiếu đang bị lỗ và giảm giá**
4. **Không bán cổ phiếu đang tăng giá**

Bill Gross – Chủ tịch Quỹ đầu tư trái phiếu lớn nhất thế giới PIMCO
Thế giới đầu cơ vốn khắc nghiệt và không khoan dung nhưng cũng ẩn chứa không ít cơ hội cho ai đó đổi đời và thậm chí đi vào lịch sử. Bill Gross là một trong số ít nhà đầu cơ nổi tiếng nhờ biết luồn lách trong thế giới đầu cơ và biết tận dụng cơ hội, dù chỉ có một lần, nhưng một lần ấy thôi cũng đủ để ông được ghi vào lịch sử thế giới đầu cơ.

Sau nay, khi đã có trong tay số tài sản riêng được tạp chí Forbes (Mỹ) ước tính khoảng 1,3 tỷ USD, Bill Gross cho rằng, bản thân ông là một bằng chứng điển hình của cái gọi là “Cách sống Mỹ”, theo cách hiểu một người bình thường cũng có thể trở nên giàu có.

Dùng tiền kẻ khác

Không có tài sản gì đáng kể mang theo vào đời ngoài tri thức học được tại trường Đại học tổng hợp Los Angeles, Bill Gross làm việc trước tiên cho công ty bảo hiểm Pacific Mutual Life với mức lương không đầy 1.000 USD/tháng.

Lương không cao, nhưng cái mà Gross thu lượm được về cho mình trong thời kỳ làm công này có ý nghĩa quyết định đối với thành công sau này.

Bảo hiểm là một lĩnh vực tài chính, suy cho cùng cũng là một kiểu kinh doanh tài chính, một dạng đầu cơ. Nó đưa lại cho Gross những hiểu biết đầu tiên về thế giới đầu cơ.

Nó thức tỉnh trong Gross những ham muốn trước đây không hề có về khám phá và chinh phục thế giới đầy bí ẩn và thách thức nhưng lại hết sức quyến rũ này. Nó thôi thúc Gross quyết tâm làm giàu bằng đầu cơ và gây dựng nên triết lý đầu cơ riêng là “đầu cơ bằng tiền kẻ khác”.

Năm 1994, Bill Gross thành lập công ty Pimco - một dạng quỹ bảo lãnh đầu tư. Gross huy động vốn của người khác, bản thân đóng vai trò người quản lý quỹ, được người góp vốn ủy thác kinh doanh; trả lời cho họ theo tỷ lệ nhất định đã được thỏa thuận trước hoặc tùy theo mức độ sinh lời trong kinh doanh.

Để hạn chế rủi ro đến mức tối đa, Bill Gross không kinh doanh cổ phiếu và không mua đi bán lại công ty, mà tập trung gần như hoàn toàn vào trái phiếu với lãi suất cố định. Kinh doanh trên thị trường đặc thù này không có tỷ lệ lợi nhuận cao, nhưng bù lại, gần như không bao giờ thất bại.

Cứ năng nhặt chặt bị như vậy mà chỉ sau có 5 năm, Pimco đã gây dựng được danh tiếng của một quỹ bảo lãnh đầu tư làm ăn phát đạt, tài chính lành mạnh, chiến lược kinh doanh rõ ràng và đầy triển vọng.

Cần nhớ lại rằng thập kỷ 90 của thế kỷ trước cũng là thập kỷ ra đời và phát triển mạnh mẽ của các loại quỹ bảo lãnh đầu tư. Việc kinh doanh - cả đầu tư lẫn đầu cơ - trái phiếu tăng trưởng mạnh mẽ chẳng kém gì kinh doanh cổ phiếu.

Quyết định chiến lược thứ hai của Bill Gross là cho niêm yết công ty của mình trên Sở giao dịch chứng khoán.

Bước đi này giúp Gross tiếp tục phô trương thanh thế, nhưng quan trọng hơn cả vẫn là sử dụng tiền kẻ khác. Suy tính của Gross là chắc chắn sẽ có những con cá sộp mua về cổ phần của Pimco, thậm chí mua đứt cả Pimco.

Điều kiện của Gross chỉ là có thể chuyển đổi chủ sở hữu, nhưng không thay đổi người quản lý. Làm như vậy, Gross vừa có tiền, vừa giữ được chỗ làm việc lại vừa tránh được mọi rủi ro. Đúng như trù tính của Gross, tập đoàn tài chính và bảo hiểm lớn nhất nước Đức Allianz năm 1999 đã mua lại Pimco với giá 3,3 tỷ USD.

Bill Gross được trả 243 triệu USD, giữ nguyên chức vụ với mức lương 40 triệu USD/năm. Cho tới nay, Bill Gross vẫn đảm nhận trọng trách như trước trong Pimco cho Allianz và hiện tại số vốn mà Pimco quản lý lên tới 132 tỷ USD, giúp Pimco trở thành quỹ bảo lãnh đầu tư lớn nhất thế giới.

Một ngày làm nên lịch sử

Những kết quả đầu cơ nói trên giúp cho Gross trở nên giàu có, nhưng không quá nổi tiếng đến mức "trứ danh".

Điều khiến ông ta được coi như một thần tượng trong thế giới đầu cơ là phi vụ hồi tháng 9 năm ngoái. Khi đó là đỉnh điểm của cuộc khủng hoảng thị trường bất động sản ở nước Mỹ.

Hai ngân hàng tài trợ cho xây dựng nhà ở là Fannie Mae và Freddie Mac trở thành cơn ác mộng đối với chính phủ, giới tài chính ngân hàng và người dân Mỹ, đương nhiên cả với cư dân của thế giới đầu cơ. Vì nhiều lý do khác nhau dồn tụ suốt cả thời gian dài, hai ngân hàng này đứng bên bờ vực bị phá sản.

Nếu chúng bị phá sản thì sẽ có nguy cơ hệ thống ngân hàng và tài chính ở Mỹ bị đổ sụp. Bill Gross cho rằng chính phủ Mỹ - vì lý do lịch sử và cả tác động dây chuyền hiện tại - không thể không bỏ tiền ra cứu vãn hai ngân hàng này. Ông đã bỏ tiền mua tối đa những chứng thực thế chấp bằng đất đai của Fannie Mae và Freddie Mac.

Mọi chuyện xảy ra đúng như suy đoán của Gross. Những chứng thực của hai ngân hàng này lại nhanh chóng có giá. Pimco được lời rất lớn.

Có ngày, Pimco thu về được 1,7 tỷ USD. Bill Gross nhờ phi vụ này mà được thế giới đầu cơ suy tôn thành người hùng với sự thán phục không giấu diếm: “Một ngày làm nên lịch sử”.

Không ồn ào và phô trương, ăn chắc mặc bền chứ không ăn xổi ở thì, biết dừng đúng chỗ và biết liều đúng dịp, đầu cơ mà như thể không phải đầu cơ – xem ra đó là những nguyên nhân thành công của Bill Gross.

Nhà đầu cơ trứ danh này tôn thờ những phương châm hoặc cũng có thể coi là nguyên tắc kinh doanh ấy có lẽ bởi chưa khi nào quên cái thời “tay không bắt giặc” và những bài học kinh nghiệm trong chuyện sử dụng tiền của kẻ khác.

Muốn xài được tiền của kẻ khác thì trước hết phải chinh phục được lòng tin của họ mà muốn gây dựng được lòng tin ấy thì phải thực hiện đúng những gì đã cam kết. Có như vậy thì Gross mới có thể có được đủ vốn liếng để thực thi những phi vụ đầu cơ để đời.

Lý giải về thành công của bản thân mình, Bill Gross cho rằng, trong mỗi nhà đầu cơ đều có một chiếc đồng hồ báo thức với chức năng “đánh thức” nhà đầu cơ về thời cơ và thời điểm, về cơ may và rủi ro, nhắc nhở nhà đầu cơ về ranh giới giữa cái được phép và không được phép, cái có thể và không thể, cái liều lĩnh và có tính toán.

Nhưng mỗi chiếc đồng hồ báo thức có thể phát ra tín hiệu báo thức vào thời khắc khác nhau, có thể khi thì quá sớm, lúc lại có thể quá muộn. Với trường hợp của ông, chiếc đồng hồ báo thức đó thường chạy rất chính xác.

Bill Gross năm nay 65 tuổi. Pimco vẫn là một trong những "cỗ máy in tiền" cho tập đoàn Allianz. Đó cũng chính là lý do khiến Bill Gross có được không ít đặc quyền đặc lợi ở tập đoàn này.

Ở cái thời người đã khôn hơn nhiều và của đã khó hơn trước nhiều thì cơ hội lặp lại lịch sử chắc rất mong manh. Nhưng chỉ một lần làm nên lịch sử cũng đã đủ để Gross chinh phục được đỉnh cao của vinh quang trong thế giới đầu cơ.

John Arnold - “Phù thủy” của giới đầu cơ năng lượng

Khi những người khác hoảng loạn, Arnold vẫn rất kiên nhẫn và chờ đợi cho đến thời điểm chín muồi, và phần thưởng cho sự kiên nhẫn là những khoản lợi nhuận cực lớn.

“Hoảng loạn” là từ được mọi người liên tục nhắc đến trước và sau ngày 15/9/2008 - ngày xảy ra vụ sụp đổ của Lehman Brothers. Một năm sau đó, những người đã từng đấu tranh để vượt qua cuộc khủng hoảng tài chính lại cùng nhau ngồi lại để suy ngẫm về những điều đã xảy ra trong một năm trước đó.

“Đầu cơ không phải là xấu”

Luôn đắn đo từng câu chữ trong giao tiếp, John Arnold ngồi tại một chiếc bàn hội nghị trong tòa nhà chính phủ ở Washington D.C vào tháng 8/2009. Arnold vặn vẹo bàn tay và xoay xoay chiếc nhẫn cưới trong lúc chờ được phát biểu. Anh đổ đầy, và lại đổ đầy cốc nước của mình. Sau đó, anh lại hơi run run trước khi lấy lại được bình tĩnh và trình bày một cách lịch sự về những quy tắc cần thiết trong đầu tư. Đây là một hình ảnh công chúng hiếm gặp đối với ông trùm ngành khí đốt ở tuổi 35.

Cũng là lần Arnold phải ra điều trần trong một buổi chất vấn tại Ủy ban Giao dịch hàng hóa tương lai Mỹ (CFTC) về việc liệu có hay không bàn tay của các tay đầu cơ trong việc đẩy giá cả hàng hóa, đặc biệt giá năng lượng, ngoài tầm kiểm soát trong thời gian vừa qua.

Giá cả hàng hóa đã có những biến động đặc biệt trong những năm gần đây - phi thẳng lên trời và sau đó đâm sầm xuống - và các nhà làm luật pháp của chính phủ liên bang đang cân nhắc những thay đổi quy luật để kiểm soát các nhà đầu cơ, những người được cho là nguyên nhân gây ra tình trạng giá cả xoay vòng đến chóng mặt.

Arnold bảo với mọi người rằng anh ấy chính là một nhà đầu cơ và đấy không phải là điều xấu, nhưng có thể gọi anh ấy bằng tên gọi gì cũng được, không ai có thể kiếm được lợi nhiều hơn Arnold trên sàn giao dịch khí đốt trong những năm gần đây.

Quỹ đầu cơ Centaurus Energy của Arnold, hiện đang quản lý hơn 5 tỷ USD giá trị tài sản, chưa bao giờ kiếm được lợi nhuận ít hơn 50% trong 7 năm kinh doanh vừa qua. Sự giàu có của Arnold phần lớn có được từ quỹ này, nhờ đó, anh trở thành tỷ phú tự lập trẻ thứ hai ở Mỹ, sau Mark Zuckerberg của Facebook.

Arnold có trí tuệ của một nhà kinh tế, kinh nghiệm của một doanh nhân đã nhiều năm lăn lộn trên thương trường của ngành năng lượng, và hơn hết, anh có một lòng dạ sắt đá của một tay cờ bạc không biết đến chiến bại. Có lẽ, đáng chú ý nhất, chính là năng lực đột phá của Arnold trong việc kiếm được lợi nhuận từ những tình cảnh thảm họa nhất.

Arnold bắt đầu sự nghiệp đầu cơ trên thị trường năng lượng từ năm 20 tuổi tại quỹ Enron và rời khỏi nơi này không chỉ với danh tiếng lừng lẫy mà còn cả một số tiền thưởng cực lớn. Từ số vốn đầu tiên này, John Arnold đã thành lập quỹ của riêng mình.

Một vài năm sau, Arnold kiếm được 1 tỷ USD với việc đặt cược rằng giá khí đốt sẽ sụt giảm trong khi thiên tài đầu cơ tại quỹ Amaranth lại hành động theo hướng ngược lại. Gần đây, khi bong bóng hàng hóa bùng nổ năm 2008, cùng với các giám đốc quỹ khác nhìn thấy sự lụi tàn từ trước và nhờ đó, một lần nữa Arnold giúp số vốn của ông được nhân lên gấp đôi.

"Cậu ấy giống như một phù thủy trong trò chơi tú-lơ-khơ, có thể nhìn thấy được lá bài của những người khác", bình luận của một môi giới từng biết Arnold từ những ngày ở Enron.

Arnold nói rằng, tôi đang cố gắng mua nhiều thứ bất cứ khi nào chúng được giao dịch dưới mức giá hợp lý theo phân tích của chúng tôi, và bán hàng khi nhìn nhận rằng đường cong kỳ hạn đang ở mức cao hơn ngưỡng giá hợp lý. Trong những ngày đầu làm việc tại Enron, Arnold đã làm nên tên tuổi nhờ việc mua các hợp đồng khí đốt ở một vùng này và bán cho vùng khác để lấy chênh lệch khá lớn vì khí đốt không dễ vận chuyển giữa 2 khu vực này.

Ban đầu, Arnold chỉ tham gia các hợp đồng mua bán khí đốt vật chất. Nhưng sau đó, Đạo luật Hiện đại hóa Hàng hóa Tương lai (Commodity Futures Modernization Act), được Quốc hội Mỹ thông qua vào năm 2000, đã cho phép các hợp đồng khí đốt được trao đổi với số lượng lớn, tạo ra cơn sốt trong giao dịch khí đốt qua bảng điện tử. Kinh nghiệm giao dịch buổi đầu của Arnold, vốn cho phép anh nhìn thấu nhu cầu của khách hàng trên khắp đất nước, đã cho anh một lợi thế khi việc giao dịch hàng hóa ảo được Quốc hội Mỹ bật đèn xanh.

Kết hợp sự hiểu biết ấy với các bước đi táo bạo, Arnold đã giúp Centaurus kiếm lợi từ giao dịch khổng lồ. "Arnold chỉ thực hiện 1-2 vụ giao dịch mỗi năm. Nhưng mỗi lần đánh cược, anh ta

đánh rất lớn và số tiền kiếm được sau mỗi lần là cả một gia tài", một người thân cận với quỹ Centaurus tiết lộ. Đó là một chiến lược cực lớn nhưng cũng là một chiến lược mạo hiểm.

Arnold có thể đánh cược lớn theo ý mình mà không vấp phải sự cản trở nào là vì Centaurus đã "đóng cửa" đối với các nhà đầu tư mới kể từ năm 2005. Arnold đã trả lại tiền cho hầu hết nhà đầu tư và hiện chỉ sử dụng vốn của anh và nhân viên để tham gia trên thị trường.

Tìm phúc trong họa

Các tay "thợ săn" cũng đã quá quen với phong cách của Arnold cũng thừa nhận anh có phong thái điềm tĩnh và tính kỷ luật cao. Chính điều này đã giúp anh không bị lệch hướng khỏi mục tiêu khi hầu như cả thị trường đều đi theo hướng ngược lại so với dự đoán của anh.

Điều này có thể thấy rõ qua thảm họa của Amaranth, quỹ đầu cơ năng lượng 9 tỉ USD tại Greenwich, bang Connecticut. Theo báo cáo của Thượng Nghị viện Mỹ năm 2006, Amaranth đánh cược rằng giá khí đốt sẽ tăng cao vào mùa đông.

Nhưng khi mùa đông dần trôi qua, các nhà khí tượng học bắt đầu dự đoán rằng, mùa đông sẽ không quá khắc nghiệt như đã dự đoán ban đầu và giá khí đốt bắt đầu đi xuống. Trader "thiên tài" Brian Hunter của Amaranth đã phải chi tới 3 tỉ USD vào thời điểm đó do thua lỗ trong các hợp đồng swap.

Trước đó, Arnold đã thực hiện các hợp đồng khí đốt mà sẽ mang lại lợi nhuận lớn nếu giá giảm hơn nữa và anh đã đúng. Trong khi những trader khác hoảng loạn, Arnold vẫn bình tĩnh và kiên nhẫn, chờ đến thời điểm chín muồi và sau đó chớp cơ hội thu lời. Centaurus đã tạo ra tỉ suất lợi nhuận 200% vào mùa thu năm đó, trong khi Amaranth bị buộc phải thanh lý tài sản để trả nợ.

Centaurus đã kiếm được gần 1 tỉ USD vào mùa thu năm đó, đẩy tỉ suất lợi nhuận cả năm 2006 của Quỹ lên tới 317%, trong khi một quỹ đầu cơ khí đốt kỳ cựu khác là MotherRock cũng thua trong canh bạc này. Thắng lợi của Centarus gắn liền với khả năng tính toán và tài năng kinh doanh của Arnold.

Giao dịch hàng hóa không phải là một ngành chuyên môn mà nhiều học sinh từng nghĩ đến. Nhưng từ những ngày còn học đại học, Arnold đã thể hiện năng khiếu về các con số và những bài tính phức tạp, đó là những yếu tố cần thiết để trở thành một môi giới hàng hóa tài năng.

Những giáo sư tại đại học Vanderbilt đều nhớ đến Arnold với tài năng thiên bẩm về tư duy kinh tế. Ngay khi theo học tại Đại học Vanderbilt (Mỹ), Arnold đã hứng thú với các con số và phép tính phức tạp. Các giáo sư tại đây không thể quên cậu sinh viên có bộ óc nhạy bén về kinh tế học. Arnold không chỉ nắm bắt rất nhanh các khái niệm kinh tế mà còn có thể tính nhẩm nhanh các bài toán phức tạp.

"Chúng tôi không hề ngạc nhiên khi cậu ấy (Arnold) bắt đầu kiếm được tiền tỉ", Giáo sư Stephen Buckles, tại Vanderbilt cho biết. Sau khi tốt nghiệp, Arnold về làm việc tại Tập đoàn Năng lượng Enron (Mỹ). Tại đây, dưới sự dẫn dắt của các trader lão luyện, Arnold đã thực sự thăng hoa, trở thành một ngôi sao vào cuối những năm 1990. Khi làm tại bộ phận giao dịch khí đốt của Enron, Arnold đã thu về cho Enron 750 triệu USD lợi nhuận năm 2001. Và năm đó, anh đã được thưởng 8 triệu USD, mức thưởng cao nhất dành cho một nhân viên.

Sau khi vụ bê bối kế toán nhấn chìm cả Tập đoàn, Ngân hàng UBS đã thâu tóm dàn trader của Enron và có nhã ý tặng Arnold 8 triệu USD tiền thưởng để anh ở lại. Nhưng anh vẫn quyết định

ra đi và thành lập quỹ Centaurus khi mới 28 tuổi. Nhờ sự hứng thú của nhà đầu tư đối với các quỹ đầu cơ và hàng hóa tương lai, cùng với tiếng tăm của Arnold, Centaurus bắt đầu đi vào quỹ đạo và từng bước trở thành một trong những quỹ đầu cơ năng lượng có máu mặt trên thị trường.

Có 2 loại hàng hóa tương lai trong lĩnh vực khí đốt: hàng hóa vật chất (nhà đầu tư ký hợp đồng mua hoặc bán khí đốt được giao vào một ngày nhất định trong tương lai) và hàng hóa ảo (không có một thùng khí đốt nào trao tay). Hình thức sau được gọi là "swap" (hợp đồng hoán đổi), một cách hoán đổi rủi ro trước biến động giá năng lượng.

Nếu một nhà sản xuất khí đốt như Chesapeake Energy (Mỹ) lo ngại giá sẽ giảm xuống dưới một mức nào đó, Hãng có thể thực hiện giao dịch với một quỹ đầu cơ như Centaurus. Theo đó, Centaurus sẽ phải trả một khoản tiền đã thỏa thuận nếu giá giảm. Nhưng nếu giá tăng thì Chesapeake sẽ phải trả phần tiền đó.

Một trong những vụ swap nổi bật của Arnold là vào năm 2005. Vài tháng trước khi vào mùa bão, Centaurus đã ký hợp đồng swap với Tập đoàn Dầu khí BP (Anh). BP lo ngại, giá có thể sẽ sụt giảm. Tuy nhiên, các nhà khí tượng học của Centaurus lại dự đoán sẽ có một mùa mưa bão rất khắc nghiệt, có thể sẽ đẩy giá khí đốt lên cao.

Theo hợp đồng giữa BP và Centaurus, Centaurus đồng ý trả cho BP một khoản tiền nếu giá giảm mạnh và ngược lại nếu giá tăng. Khi các cơn bão Rita và Katrina tàn phá vùng duyên hải Gulf Coast của Mỹ, giá khí đốt đã tăng vọt và Centaurus bỏ túi 3 triệu USD.

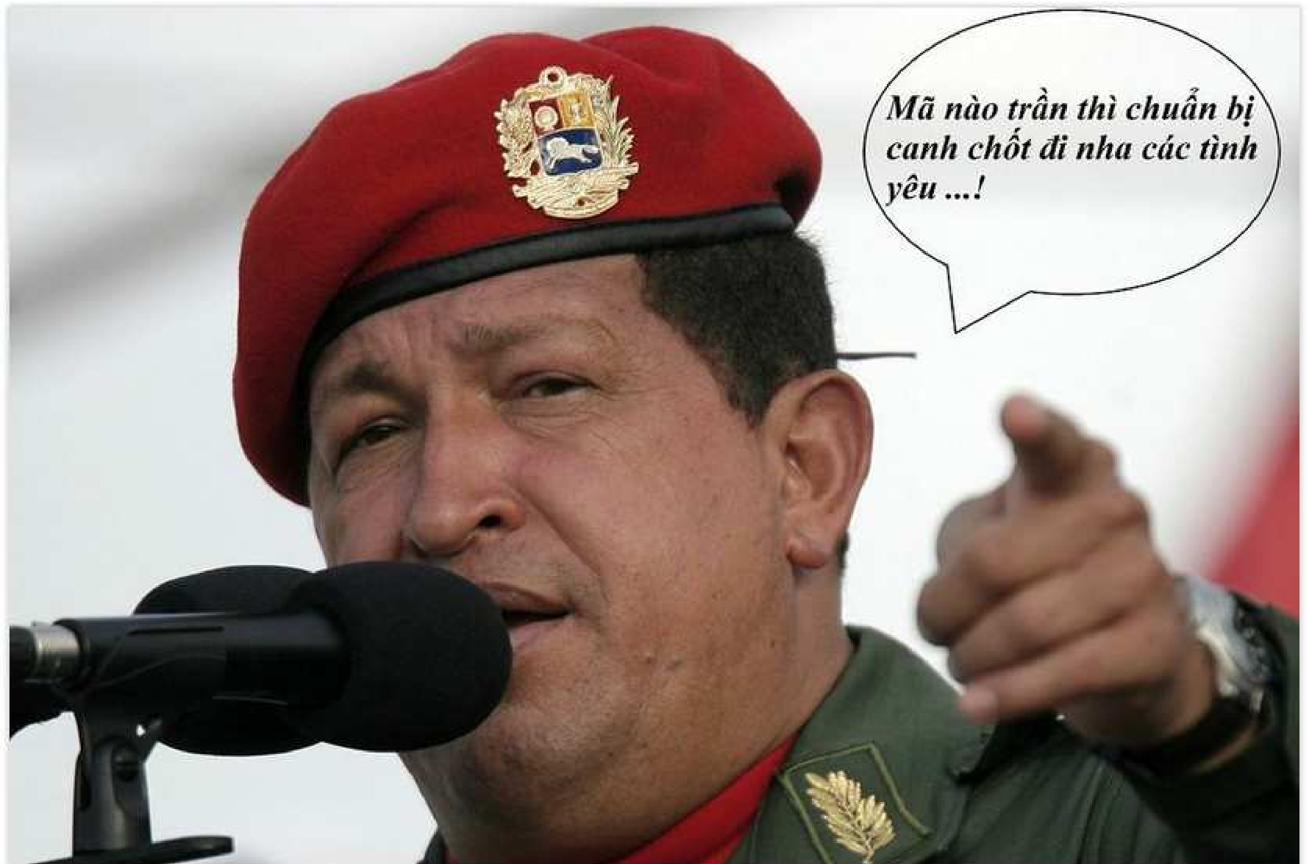
Hiện nay, Arnold phải đối mặt với thách thức lớn nhất trong sự nghiệp của mình. Nguyên tắc kiếm tiền của Arnold là dựa vào khả năng đặt cược vào những canh bạc khổng lồ. Nhưng CFTC cho biết sẽ áp đặt hạn mức giao dịch đối với các trader lớn nhất trong ngành. Điều này, theo giới quan sát, có thể sẽ là cú "hồi mã thương" đối với trader siêu hạng này.

Tại buổi điều trần vừa qua, Arnold đã nói: "Nếu quy định mới có hiệu lực, sẽ có tác động tiêu cực lên thị trường". Xét với tính cách của Arnold, đây được xem là một câu phát ngôn trước công chúng khá bạo dạn của anh.

Tuy nhiên, Arnold không hề phản đối những quy định mới mà chỉ đang thích ứng với chúng bằng cách đầu tư vào các kho dự trữ khí đốt lớn, nhằm trở thành một nhà trung gian chủ chốt trong ngành năng lượng. Lượng cung dư thừa, cùng với sức cầu yếu đã khiến giá khí đốt rớt xuống mức đáy. Và Arnold đã nhanh tay mua vào và đặt cược rằng giá khí đốt sẽ tăng cao khi nhu cầu phục hồi trở lại.

Ngay từ năm 2006, Arnold đã thành lập NGS Energy, sở hữu rất nhiều kho dự trữ khí đốt có quy mô cỡ một con tàu chiến. "Đây là sự đặt cược vào nhu cầu năng lượng trong tương lai của thị trường", Laura Luce, cựu đồng nghiệp của Arnold tại Enron, đang điều hành NGS Energy, cho biết.

Dĩ nhiên, Luce là người phát ngôn trước công chúng, còn Arnold thì khó có thể bị coi là một tay đầu cơ. Vẫn như kiểu làm cũ, Arnold tiếp tục đứng sau hậu trường và nghĩ cách kiếm lời từ cuộc khủng hoảng năng lượng sắp tới của thế giới.



Andre Kostolany - Thiên tài đầu cơ
“Ai nhiều tiền thì có thể đầu cơ, ai ít tiền thì không được phép đầu cơ, ai không có tiền thì phải đầu cơ” - Andre Kostolany.

Nhà đầu cơ hàng đầu thế giới, Andre Kostolany không coi đầu cơ đơn thuần là nghề nghiệp hay nguồn thu nhập. Ông coi đó là sân chơi để bỡn cợt, là sóng bạc để kiếm tiền và tôn thờ nó như nghệ thuật.

Ông cũng không hề cố gắng tạo ra bất kì vòng hào quang hào nhoáng nào để bao bọc cho đam mê kiếm tiền của mình mà tự hào khẳng định rằng: đầu cơ trên thị trường chứng khoán là "kiếm tiền trên nỗi đau của kẻ khác".

Từ khi 13 tuổi cho tới lúc qua đời ở tuổi 93, Kostolany luôn hãnh diện về danh hiệu “nhà đầu cơ”, trong khi kẻ khác nếu bị gọi như vậy thường cảm thấy như thể mình bị thóa mạ.

Khi mới 13 tuổi, Kostolany đã biết mua tiền của nước này để đổi sang tiền của nước khác kiếm lời.

Năm 1924, Kostolany sang Paris với dự định theo học phê bình nghệ thuật. Nhưng kể từ khi nhận ra rằng, có thể dễ dàng kiếm tiền bằng đầu cơ cổ phiếu trên thị trường chứng khoán thì ông mất hết hẳn nhiệt huyết học hành.

Kiếm tiền và làm giàu được Kostolany nâng lên thành lẽ sống. Tiền là tất cả, vì tiền Kostolany sẵn sàng hy sinh tất cả. Đạo đức hay tình nghĩa không khiến Kostolany bận tâm nếu không đem lại tiền của.

“Quan điểm về giá trị của tôi đã thay đổi hoàn toàn. Tôi chỉ còn quan tâm đến tiền”, ông đã nhiều lần tuyên bố như vậy.

Sau khi học lỏm được một vài chiêu của một nhà môi giới chứng khoán rất thành đạt trên Sở giao dịch chứng khoán Paris, Kostolany đăng ký hành nghề môi giới chứng khoán độc lập và dùng mọi mánh khóe để có thể kiếm tiền.

Thậm chí, để tranh thủ khách hàng là những ông chủ ngân hàng người Thụy Sỹ, Kostolany còn đích thân dẫn họ đến nhà thổ ở kinh thành Paris.

Trải qua 2 cuộc chiến tranh thế giới, khủng hoảng tài chính toàn cầu năm 1929 và hàng nghìn biến cố khác ở nhiều quốc gia khác nhau, Kostolany khẳng định: “Thành công trên thị trường chứng khoán là một nghệ thuật, chứ không phải một môn khoa học”.

Trước khi chạy sang Mỹ để trốn chiến tranh thế giới thứ 2, ông đã đạt được những thành công vang dội ở Paris trong khi hàng nghìn người khác lâm vào tình trạng bi đát do cuộc khủng hoảng năm 1929.

Thành tích đầu cơ của Kostolany ở Mỹ vang dội đến mức làm chính nhà đầu cơ này đủ tự tin để mở khóa dạy về kinh doanh và đầu tư chứng khoán.

Kostolany trở thành nhà đầu cơ chứng khoán đầu tiên công khai truyền bá ý tưởng và kinh nghiệm, triết lý và thủ thuật đầu cơ.

Những cuốn sách của Kostolany được hàng nghìn người theo dõi. Những bài bình luận về thị trường chứng khoán của Kostolany trên các báo và tạp chí, đài phát thanh và truyền hình đều được đón nhận và trả giá cao.

Theo Kostolany, nhà đầu cơ muốn thành công phải hội tụ được cả hai tố chất và hai nhân tố. Đó là, ý tưởng và kiên nhẫn, tiền và may mắn.

Những năm tháng cuối đời, Kostolany sống ở Paris với vợ là người Pháp, bị giằng xé giữa lý trí và tình cảm. Ông thổ lộ: “Bi kịch đối với những nhà đầu cơ già như chúng tôi là kinh nghiệm có thừa nhưng không còn đủ can đảm để đầu cơ nữa”.

Ông tự ví mình như một phi công mà theo ông thì có phi công già và phi công quả cảm, nhưng lại không thể có phi công già mà quả cảm.

André Kostolany (9/2/1906 - 14/9/1999) là người Hungary gốc Do thái.

Ông đến Paris vào năm 1927 và bắt đầu thành công kể từ cuộc khủng hoảng tài chính năm 1929

Khi quân Đức chiếm đóng nước Pháp vào năm 1940, ông trốn sang New York.

Từ 1941 - 1950, ông là Tổng giám đốc và chủ tịch của G. Ballai và Công ty tài chính Co.

Từ năm 1950, ông sống chủ yếu ở Paris đồng thời điều hành văn phòng tại Munich.

Kostolany dành phần lớn cuộc sống sau này của ông viết các bài phân tích và tham gia các buổi hội thảo về thị trường chứng khoán ở Đức.

Kostolany đã xuất bản 13 cuốn sách với 3 triệu bản in đã được dịch sang nhiều ngôn ngữ khác nhau.



Gerald M. Loeb - Trader và Nhà môi giới đại tài

Bài học thuộc lòng đầu tiên khi bước chân vào thị trường chứng khoán chưa phải là cách tìm kiếm lợi nhuận mà chính là cách cắt giảm thua lỗ.

Loeb, một nhà đầu tư rất thành công đã khuyên chúng ta: "Hãy cắt giảm sự thua lỗ của bạn một cách nhanh nhất"

(Bạn vừa bán chứng khoán đi thì giá bắt đầu lên trở lại. Bạn sẽ thực sự bị bối rối và cho rằng cắt giảm thua lỗ là một chính sách tồi...)

Bạn phải có khả năng nhanh chóng thoát khỏi tình trạng thua lỗ trong cuộc chiến tồn tại và thành công khi giao dịch cổ phiếu. Loeb nhắc đi nhắc lại nguyên tắc này trong cuốn sách của ông bởi vì ông luôn nhấn mạnh tầm quan trọng của việc phòng thủ trong trận chiến của một nhà giao dịch cổ phiếu thành công.

Tín hiệu mua tốt nhất là khi cổ phiếu tăng mạnh về số lượng giao dịch và cổ phiếu này đã vượt qua giai đoạn tích lũy.

Ông cho rằng những cổ phiếu đang đạt mức giá cao mới và những cổ phiếu đang trầm lắng khi bắt đầu nhích dần giá và có những tín hiệu lạc quan về số lượng cổ phiếu được giao dịch thường là những cổ phiếu cần được nghiên cứu thêm nữa.

Bạn phải giao dịch phù hợp với những hành động diễn ra trên thị trường, chứ không đơn giản là cách bạn nghĩ thị trường sẽ giao dịch như thế nào.

Loeb tin rằng tốt nhất là không giao dịch gì còn hơn là giao dịch sai lầm khi thị trường có hiện tượng hạ giá. Khi thị trường có hiện tượng hạ giá thì dự trữ tiền là một việc làm cần thiết. Nếu không nó sẽ khiến bạn mất chi phí cơ hội lớn khi không có sẵn lượng tiền mặt để giao dịch khi thị trường tăng giá.

Loeb có thể ngồi trên đống tiền trong một thời gian dài và đợi đúng thời điểm mới giao dịch.

Những sai lầm khiến Jessi Livermore, William J'Oneil, Warrant Buffett thua lỗ

William J'Oneil -Bất cứ điều gì cũng cần thời gian học hỏi mới vươn lên đến thành công. **Một cầu thủ chuyên nghiệp không thể đào tạo trong vòng 3 tháng, một nhà đầu tư cũng vậy.**

Nhiều nhà đầu tư tổ chức thích bắt đáy, tốt hơn bạn nên giữ nguồn vốn tiền mặt và đứng ngoài thị trường cho đến khi nào một giai đoạn tăng trưởng mới thực sự bắt đầu.

Đừng mua cổ phiếu đang rớt giá.

Hãy nhổ hết cỏ ra khỏi vườn hoa của bạn.

Các nhà đầu tư lớn phải bán ra khi có người mua quan tâm chú ý đến cổ phiếu của họ. Do vậy, hãy xem xét bán ra nếu cổ phiếu đang tăng giá mạnh và lại có thêm tin tức tốt hoặc sự quảng bá rầm rộ trên báo chí.

Nếu những nguồn vốn lớn chuyên nghiệp và khôn ngoan đang bán ra, bạn cũng nên làm theo.

Bạn đã có những quy luật bán ra được viết ra giấy và tuân thủ chặt chẽ chưa?

Tất cả mọi cổ phiếu đều mang tính đầu cơ và tiềm ẩn rủi ro. Không có cổ phiếu tốt, tất cả chúng đều tồi, trừ khi chúng lên giá.

Bán ra cắt lỗ và không có ngoại lệ nào cả.

Jesse Livermore - Hoàng tử của Phố Wall

Ông nghiên cứu những sai lầm đã mắc khiến ông thua lỗ. Bản phân tích chi tiết những lỗi đã mắc giúp ông thành công trên con đường sự nghiệp sau này. Bản phân tích này cũng là một trong những bài học quý báu nhất mà ông đúc kết được.

Ông định nghĩa người đầu cơ phải là người có tính kiên nhẫn và chỉ hành động khi thì trường đưa ra những tín hiệu cho phép đầu cơ.

Kiên nhẫn, nghĩa là chờ đợi thời cơ tốt, là một trong những yếu tố cần thiết đối với một nhà giao dịch cổ phiếu.

Giao dịch hang ngày hoặc hàng tuần là một việc làm của những người thất bại và giao dịch kiểu giao dịch này sẽ khó đạt được thành công.

Trở thành người ngoài cuộc và quan sát bạn có thể nhận thấy rõ những thay đổi trên thị trường hơn là những người ngày nào cũng quan sát từng dao động nhỏ của thị trường.

Mua cổ phiếu khi giá của nó đã vượt qua được mức giá duy trì trong một thời gian dài, là những hành động mà Livermore thường thực hiện.

Cũng giống như cơ thể đang chuyển động, một khi cổ phiếu đã vượt qua được giai đoạn giá giữ nguyên ở một mức thì cổ phiếu này sẽ tiếp tục tăng giá. Livermore tin rằng cổ phiếu đó sẽ tiếp tục tăng mạnh hơn nữa.

Nếu thị trường không diễn biến theo như những gì ông phán đoán thì ông biết rằng mình đã sai và ngay lập tức ngừng giao dịch.

Không ai có thể coi thị trường là nơi có thể giúp họ kiếm tiền nhanh chóng.

Một cổ phiếu đang lên sẽ có thể tiếp tục tăng giá, nhưng một cổ phiếu xuống dốc có thể sẽ giám giá xuống không?

Chờ đợi để đưa ra những quyết định đầu tư đúng đắn là cực kỳ quan trọng. Nó đòi hỏi bạn phải cực kỳ kiên nhẫn.

Livermore đã ngồi trên đống tiền rất lâu trước khi sử dụng chúng đúng lúc, đúng thời điểm.



Đầu cơ, đầu tư và tin đồn

Có những lúc người ta nên đầu cơ và có những lúc chắc chắn là không nên đầu cơ. Vì thị trường luôn vận hành nên nhiều lúc có thể đầu tư hoặc đầu cơ vào chứng khoán, nhưng không phải có thể kinh doanh mỗi ngày hay mỗi tuần trong suốt năm. Đừng liều lĩnh, vì điều đó là không thể.

Để đầu tư hoặc đầu cơ thành công, bạn phải có sự đánh giá về xu hướng chính (ngay thời điểm bạn dự định giải ngân) của thị trường chứng khoán.Hãy kiên nhẫn và biết chờ đợi thời cơ.

Thị trường không bao giờ sai-bạn nên có quan điểm đó. Thật vậy, nếu bạn hấp tấp nhảy vào trước khi thị trường có hướng đi rõ ràng thì bạn sẽ bị "đánh bật" ra ngoài (cắt lỗ).

Đánh ngược 1 xu thế thị trường đảo chiều đem lại Rủi ro T+ rất lớn. Và khi CP bắt đầu trượt giá mạnh (bán tháo) thì k ai có thể biết được nó sẽ giảm đến mức nào. Mua bình quân tài khoản trong giai đoạn này là chiến lượt tồi.

"Trường phái các nhà phân tích kỹ thuật cho rằng, việc giá lên và giá xuống trong ngày mai sẽ được dự đoán bởi đường đồ thị giá trong quá khứ, tương quan giữa lượng mua và bán, giữa giá và khối lượng giao dịch, giữa khối lượng giao dịch và toàn bộ khối lượng cổ phiếu… Những yếu tố nói trên sẽ góp phần giúp nhà phân tích kỹ thuật dự đoán giá của ngày mai.

Một yếu tố quan trọng, có thể góp phần củng cố xu hướng giá, mà cũng có thể làm xoay chuyển xu hướng giá đó là thông tin/ tin đồn. Khi thông tin/ tin đồn đủ hiệu quả để có thể tạo ra hiệu ứng đám đông thì giá cũng sẽ chuyển biến theo hướng thông tin/tin đồn đó.Trong kinh doanh hay lướt sóng cổ phiếu, những phân tích cơ bản về chỉ số tài chánh công ty, khả năng lãnh đạo, ngành kinh doanh, môi trường kinh doanh chỉ là yếu tố phụ, hoàn toàn không quan trọng. **Chúng chỉ trở nên quan trọng khi "đám đông" cùng nghĩ về chúng và vì thế tạo ra những hành vi có xu hướng đám đông và dẫn theo là sự thay đổi của thị giá."**

Những câu nói bất hủ với thời gian trên sàn chứng khoán

Chứng khoán là gì?
- "Mua của người chán, bán cho người thèm".

Thế còn tay chơi chứng khoán?
- "Dân chơi không sợ mưa rơi. Mưa rơi to quá dân chơi đi về"

Khi thị trường lên thì cả quyết: "Một khi đã máu, đừng hỏi bố cháu là ai", đến khi TT xuống thì: "Khi đã có thai thì đừng hỏi ai là bố cháu" hay "Còn ham hố thì còn đi bằng nạng gỗ".

Thế thành ngữ nào mang tính rủ rê nhất?
-"Bán là thua, mua là thắng".

Dân lướt sóng gọi là gì?
- "Tranh thủ hơn cao thủ".

Chứng sĩ thua lỗ thì hay than thở thế nào?
- "Kiếp sau xin chớ làm người. Làm anh cổ phiếu cho đời lao đao!"

Chứng sĩ mua cổ phiếu hoài mà o lên?
-"Từ từ khoai từ cũng nhừ, không nhừ thì ta nhai từ từ"

Chứng sĩ cắt lỗ
- "Thà mất ngón tay hơn là cánh tay"

Tâm trạng sau khi đua trần?
-" Mưu sự tại nhân, thành sự tại sàn"

Đời chứng lúc nào thì thê thảm nhất?
- "Anh dìu em đi dưới bóng nợ nần".
- "Tính đập nhà người xây nhà mình ai ngờ nhà mình thành cái bếp nhà người ta"

Các chủ DN đua nhau phát hành thêm?
- "Mọi lý luận đều màu xám, chỉ có tiền là màu xanh".

Vợ các nhà đầu tư chứng khoán hay than điều gì?
-"Từ ngày có chứng về, cả nhà toàn tiếng chửi thề".

Động tác cưa chân bàn, bình quân giá gọi là gì?
-"Cố gắng lấy lại những gì đã mất, nhưng lại mất nốt những gì đang có...".

Công tác quản lý thị trường thì thế nào?
- "Vạn sự khởi đầu nan, gian nan bắt đầu nản!"

Về các chuyên gia chứng khoán:
- "Chém gió là một nghệ thuật và người chém gió là một nghệ sỹ..."

Nhà đầu tư mới thì:
“Bé bé bồng bông
Mua chứng hồng hồng
Bé đi lăn chốt bế em theo cùng”.

Nhà đầu tư ham bắt “dao rơi” :
-“Điếc không sợ súng” hay “Thà một phút huy hoàng rồi chợt tắt, còn hơn le lói suốt trăm năm”

Còn sau dăm năm chơi chứng:
“Con ơi nhớ lấy lời cha
Mười người chơi chứng chỉ ba người lời”.

Đánh giá về cổ phiếu trên sàn, người ta gọi là gì?
- "Xấu đều còn hơn tốt đểu."

Kinh nghiệm chơi chứng được đúc kết :
“Không xoắn quẩy trước cổ ngon
Không vỡ giòn khi chứng xuống
Không tan tác lúc (tài khoản) về mo
Không lung lay khi lăn chốt”.

Nhưng khi bị chim lợn, bìm bịp lừa nhiều quá thì: “Biển cổ mênh mông, quay đầu là bờ”

“Động vật” trên đồ thị chứng khoán
- Chuồn chuồn bay thấp thì mua, bay cao thì bán, bay vừa…ngồi xem

Câu nói dối trắng trợn nhất trên thị trường chứng khoán
- "Tôi vừa mới chốt con cổ phiếu XYZ xong bác ạ, chỉ lãi hơn 100% thôi" hoặc "Anh cứ mua đi; 5 năm, 10 năm hoặc lâu hơn nữa, kiểu gì cũng sẽ lên"

Thế nào là một nhà đầu tư thành công?
-“ Nhà đầu tư thành công không phải là kiếm được nhiều tiền cho vợ tiêu, mà là người kiếm được vợ ít tiêu tiền"



10 phát ngôn bất hủ trên thị trường chứng khoán

Thị trường tài chính đã trải qua hàng trăm năm, và tại đây luôn có những nhà đầu tư lỗi lạc, những huyền thoại mà quan điểm hay lời khuyên của họ luôn có sức ảnh hưởng và có giá trị bất chấp sự thay đổi liên tục của thị trường.

Dưới đây là 10 câu nói ấn tượng với các nhà đầu tư tài chính nhiều thập kỷ qua.

1. "Hiểu được hai từ 'giá trị' đồng nghĩa với việc hiểu được ý nghĩa của thị trường" – ***Charles Dow***

Năm 1896, nhà báo Charles Dow đã phát minh ra Chỉ số Trung bình Công nghiệp Dow Jones. Những quan điểm của ông về cổ phiếu luôn thu hút sự quan tâm của nhiều người. Charles Dow là nhà đồng sáng lập của Dow Jones and Company. Ông cũng là nhà sáng lập the Wall Street Journal – một trong những tờ báo được đánh giá cao nhất trên thị trường tài chính thế giới. Dow đã phát triển hàng loạt những nguyên lý giúp tìm hiểu và phân tích thị trường tài chính ví dụ như Lý thuyết Dow.

2. "Đôi khi, ngay cả những nhà đầu tư thông minh cũng cần có ý chí mạnh mẽ để tránh đi theo đám đông." – ***Benjamin Graham***

Benjamin Graham là cha đẻ của công cụ "Mr Market” (để ngầm chỉ một sự thật rằng giá cả chứng khoán có sự dao động rất lớn, và chính điều này sẽ mang lại cho những nhà đầu tư khôn ngoan cơ hội để mua khi giá giảm và bán khi giá tăng) – đồng thời cũng là nhà quản lý đầu tư và nhà giảng dạy về tài chính xuất sắc. Ông viết 2 quyển sách kinh điển về đầu tư (“Phân tích đầu tư chứng khoán” và “Nhà đầu tư thông mình”) mà không có tác phẩm nào so sánh được về tầm quan trọng. Ông được toàn thế giới thừa nhận như là cha đẻ của hai phương pháp đầu tư cơ bản – phân tích cổ phiếu và đầu tư giá trị. Ông cũng nổi tiếng vì là thày và là người cố vấn dày dạn kinh nghiệm cho tỷ phú Warren Buffet cũng như nhiều nhà đầu tư nổi tiếng khác. Bản thân Warren Buffet cũng thừa nhận rằng trong ông có đến 85% Ben Graham.

3. "Thị trường đầu cơ sinh ra trong sự ảm đạm, lớn lên bằng sự hoài nghi, phát triển nhờ sự lạc quan và chết bởi sự thỏa mãn – ***Sir John Templeton***

Là người tiên phong trong việc sử dụng quỹ tương hỗ đa dạng hóa toàn cầu, Sir Templeton là nhà đầu tư cổ phiếu người Anh gốc Mỹ, đồng thời cũng là một nhà từ thiện. Tạp chí Money từng mệnh danh Templeton “là người lựa chọn cổ phiếu toàn cầu tài ba nhất trong lịch sử”.

Templeton lựa chọn quan điểm tránh xa phố Wall bằng cách đầu tư chủ yếu vào thị trường Anh và Nhật Bản. Chính điều này đã giúp ông trở thành một tỷ phú giàu có và đi đầu xu hướng đầu tư toàn cầu. Hiện Templeton làm việc toàn thời gian trong vai trò của một nhà từ thiện, mỗi năm ông tặng khoảng 40 triệu đôla cho các quỹ từ thiện song ông vẫn hết sức tận tụy với năng khiếu thiên bẩm của mình “nghiên cứu về đầu tư chứng khoán”. Cũng nhờ có các nghiên cứu chuyên sâu về thị trường, việc hoạch định tính toán thời gian của Templeton luôn hoàn hảo đến mức tuyệt đối. Ngay từ giai đoạn đầu tiên của thời kỳ cổ phiếu ngành công nghệ và Internet bùng nổ những năm 1990, Templeton đã có được vị trí đáng kể trên thị trường cổ phiếu của lĩnh vực này và kiếm về cho mình cả một gia tài.

4. “Trừ khi nợ quốc gia là quá lớn, nhìn chung nó không phải là vấn đề đáng ngại” – ***Alexander Hamilton***

Hamilton là Bộ trưởng Tài chính đầu tiên của nước Mỹ và quan điểm của ông có ảnh hưởng đến chính sách tiền tệ của Mỹ cả trong quá khứ lẫn trong hiện tại. Hamilton cũng chính là người đề xuất thành lập Ngân hàng Trung ương đầu tiên của Mỹ khi Mỹ đang rơi vào cuộc khủng hoảng nợ nghiêm trọng với lập luận rằng nếu không thành lập ngân hàng trung ương để nhận sự đầu tư của nước ngoài đổ vào thì Chính phủ sẽ sụp đổ rất nhanh. Đề xuất này đã

trải qua quá trình hiện thực hoá không được suôn sẻ khi bị rất nhiều chính khách phản đối, nhưng cuối cùng cũng được thông qua bởi Tổng thống Washington và mô hình của nó chính là tiền thân của Cục Dự trữ liên bang Mỹ (FED) ngày nay.

5. “Mua cổ phiếu mà không hiểu biết về công ty cũng giống như đọc chữ mà không hiểu gì" – *Peter Lynch*

Peter Lynch là anh hùng của giới đầu tư chứng khoán với quỹ đầu tư Fidelity trong suốt nửa sau thế kỷ 20. Ông cũng là một huyền thoại phố Wall với nhiều cuốn sách phân tích sắc sảo. Rất nhiều nhà đầu tư coi Peter là bậc thầy tài ba và là tấm gương đầu tư để họ noi theo. Họ luôn nghiên cứu sát sao những tác phẩm của ông như “chiến thắng trên phố Wall” hay “Học cách làm giàu” v.v… Đây được xem là bảo bối cho những chiến lược đầu tư quan trọng của nhiều người, trong đó Peter đã tổng kết 3 nguyên tắc cơ bản nhất đó là: Chỉ mua những cổ phiếu quen thuộc, tự mình nghiên cứu và đầu tư dài hạn.

6. “Trong kinh doanh, đúng hay sai không quan trọng, cái quan trọng là nếu đúng sẽ có được bao nhiêu tiền, và nếu sai sẽ mất bao nhiêu tiền” – *George Soros*

Cái tên George Soros đã trở nên hết sức quen thuộc với phố Wall cũng như với toàn thế giới. Người ta biết đến ông như một nhà tỷ phú thành công nhất trong lĩnh vực đầu tư tư bản. Tỷ phủ người gốc Hungary này là chủ tịch của Quỹ đầu tư Soros và là một trong những nhà đầu cơ lỗi lạc nhất trong lịch sử thị trường tài chính thế giới. Năm 2004, George Soros đứng thứ 24 trong danh sách những người giàu nhất thế giới với giá trị tài sản 7,2 tỷ USD. Đứng thứ 24 thế giới nhưng nhà tỷ phú gốc Do Thái này nổi tiếng là nhân vật số một trong giới tài chính. Người ta tin rằng ông có thể một tay che cả bầu trời, làm mất giá bất kỳ đồng tiền mạnh nào trên thế giới hay gây ra một cuộc khủng hoảng kinh tế bởi những cư dân của phố Wall và thị trường tài chính London luôn dõi theo và sẵn sàng dập khuôn theo ông.

Theo các nhà phân tích, George Soros là nhà đầu cơ ngắn hạn, hoạt động kinh doanh của ông mang tính trục lợi rất cao, đầu tư những khoản tiền lớn nhưng mang nhiều tính đánh bạc trên cơ sở những biến động của thị trường tài chính toàn cầu. Do đó, sau sự kiện này, nhất cử nhất động của George Soros đều thu hút sự chú ý đặc biệt của các quan chức Chính phủ và ngân hàng trung ương của tất cả các nước.

7. “Tôi sẽ chỉ cho bạn cách làm giàu. Hãy sợ hãi khi người khác tham lam và hãy tham lam khi người khác sợ hãi” – *Warren Buffett*

Warren Buffett là một nhà đầu tư, doanh nhân và nhà từ thiện lỗi lạc người Mỹ. Ông được coi là một trong những nhà đầu tư thành công nhất thế giới, cổ đông lớn nhất kiêm Giám đốc

điều hành hãng Berkshire Hathaway. Ông được gọi là "Huyền thoại đến từ Omaha" hay "Hiền tài xứ Omaha".

Ông rất nổi tiếng do sự kiên định trong triết lý đầu tư theo giá trị cũng như lối sống tiết kiệm dù sở hữu khối tài sản khổng lồ. Warren Buffet từng được coi là "thầy phù thuỷ" trên thị trường chứng khoán, mỗi động thái của ông luôn được dõi theo hàng ngày bởi hàng nghìn nhà đầu tư trên thế giới.

8. "Đầu tư vào tri thức sẽ đem lại lợi nhuận cao nhất" – ***Benjamin Franklin***

Benjamin Franklin là một trong những người thành lập nước Mỹ. Ông là một chính trị gia, một nhà khoa học, một tác giả, một thợ in, một triết gia, một nhà phát minh, nhà hoạt động xã hội, một nhà ngoại giao hàng đầu.

9. "Điều quan trọng không phải là bạn kiếm được bao nhiêu tiền mà là giữ được bao nhiêu tiền và số tiền đó đã sinh sôi nảy nở như thế nào, và bạn giữ được số tiền kiếm được cho bao nhiêu thế hệ" - ***Robert Kiyosaki***

Robert Kiyosaki là một nhà đầu tư, doanh nhân đồng thời là một tác giả. Kiyosaki nổi tiếng bởi cuốn sách "*Rich Dad, Poor Dad*" (*Cha Giàu, Cha Nghèo*), từng được xếp vào số 10 cuốn sách bán chạy nhất trên cả *The Wall Street Journal*, *USA Today* và *New York Times*. Trong cuốn "*Rich Kid Smart Kid*" của mình, với mục đích giúp cha mẹ dạy con cái quan niệm về tài chính của họ, ông đã sáng chế ra trò chơi "Cashflow" dành cho người lớn và trẻ em. Ông cũng tham gia các bài phát biểu trên khắp thế giới, đồng thời viết một chuyên mục hàng tuần trên trang Yahoo Tài chính.

10. "Trong chớp mắt thị trường có thể cướp đi mọi thứ của bạn" – ***Jim Cramer***

Jim Cramer là chuyên gia đầu tư chứng khoán, nhà quản lý quỹ, và cũng là người dẫn chương trình "Mad Money" trên đài truyền hình CNBC. Ông cũng là nhà đồng sáng lập của trang web tài chính nổi tiếng TheStreet. 31 năm trong nghề, người dẫn chương trình "Mad Money" thường đưa ra khuyến nghị thành công mua vào, chứ không phải bán ra khi thị trường đang trong những thời điểm đầy rủi ro như thời điểm thị trường chạm đáy năm 1987 hay thị trường tụt dốc chóp nhoáng sau vụ tấn công kinh hoàng 11/9 tại Mỹ.



Khác biệt giữa nhà phân tích giởi và trader giỏi

Nhìn chung nhà đầu tư có thể nghĩ đúng, nghĩ sai hoặc dự đoán đúng, sai... nhưng khi thực thi chiến lược thì luôn phải có nguyên tắc chuẩn để phòng ngừa rủi ro

=> Đây chính là điểm khác biệt giữa một người phân tích giỏi và 1 trader thành công

1 người phân tích giỏi có thể dự đoán đúng nhiều lần nhưng đôi khi họ không có sự sắt đó trong kỷ luật mua bán nên khi trading thất bại

1 người trader giỏi dĩ nhiên là phải phân tích giỏi nhưng không cần đúng quá nhiều lần (theo cháu tầm 40%-50% là ổn rùi), chỉ cần khi sai họ cut loss ngay lập tức và tránh rơi vào trường hợp không thể phục hồi là được

10 LÝ DO NGHÈO

1 - Phóng túng không lo làm ăn
Từ từ sẽ nghèo.
2 - Tiêu phí tiền bạc không tiếc tay
Dễ bị nghèo.
3 - Hàng ngày thức dậy trễ
Đi đến chỗ nghèo.
4 - Nhà có ruộng đất không lo canh tác
Làm biếng mà nghèo.
5 - Ham kết bạn với người giầu hơn mình
Nhìn cao đua đòi mà nghèo.
6 - Thích thưa kiện tỏ ra anh hùng
Tức khí mà nghèo.
7 - Vay nợ làm sang tỏ ra giầu có
Tự mình làm nghèo.
8 - Vợ con ăn no làm biếng, con cái lêu lổng
Mạng phải nghèo.
9 - Để con ngao du với bọn bất lương
Bị lừa gạt mà nghèo.
10 - Ham rượu chè, cờ bạc, trai gái
Nghèo triệt để.

Những lời khuyên hài hước của Warren Buffett

Quan niệm của huyền thoại đầu tư là nên mua cổ phiếu các doanh nghiệp tuyệt vời đến mức một kẻ ngốc cũng có thể điều hành được, vì sớm muộn gì việc đó cũng xảy ra.

Warren Buffett không chỉ là nhà đầu tư thành công nhất lịch sử, mà còn nổi tiếng với những lời khuyên hài hước và trí tuệ. Business Insider đã thống kê những câu nói nổi tiếng nhất của Warren Buffett qua những lần ông xuất hiện trên TV, báo chí và cả trong thư gửi cổ đông Berkshire Hathaway hàng năm.



Warren Buffett được đánh giá là nhà đầu tư thành công nhất thế giới.

1. Mua cổ phiếu đừng quan tâm đến giá cả

"Mua một công ty tuyệt vời với giá hợp lý tốt hơn nhiều so với việc mua một công ty vừa phải với mức giá tuyệt vời".

2. Không phải chỉ thiên tài mới giỏi đầu tư

"Đầu tư không phải trò chơi mà những người IQ 160 đánh bại được người IQ 130".

3. Nhưng bạn vẫn phải nắm vững cơ bản

"Để đầu tư thành công, bạn không cần phải hiểu beta, thị trường hiệu quả, thuyết danh mục đầu tư hiện đại, định giá quyền chọn hay thị trường mới nổi. Thực tế là, không biết còn tốt hơn, dù đây là những môn học phổ biến tại trường. Quan điểm của tôi là bạn chỉ cần học tốt hai môn – Làm thế nào để định giá một doanh nghiệp và Làm thế nào để nhận định giá cả thị trường".

4. Đừng mua một cổ phiếu chỉ vì mọi người đều ghét nó

"Nếu bạn chọn mua một cổ phiếu, hay một công ty chỉ vì nó ít được yêu mến, đó hoàn toàn không phải hành động thông minh. Bạn cần phải suy nghĩ chứ không chọn bừa. Nhưng thật không may, theo quan sát của nhà triết học Bertrand Russell, phần lớn mọi người thà chết còn hơn là phải nghĩ".

5. Bạn sẽ không nhìn thấy những thứ tồi tệ khi mọi chuyện đang tốt đẹp

"Bạn chỉ có thể biết được ai đang bơi khỏa thân khi thủy triều rút mà thôi".

6. Luôn sẵn sàng thanh khoản

"Tôi vẫn luôn cam kết điều hành Berkshire với thật nhiều tiền mặt. Chúng tôi không bao giờ muốn trông chờ vào lòng tốt của những người xa lạ để trả nợ trong tương lai".

7. Cơ hội tốt nhất để mua một công ty là khi nó đang nguy ngập

"Điều tuyệt vời nhất bạn có thể nắm bắt là một công ty tốt gặp khó khăn tạm thời. Chúng tôi chỉ muốn mua khi họ nằm trên bàn phẫu thuật".

8. Mua các công ty có thể có giám đốc kém năng lực

"Tôi luôn cố mua cổ phiếu các doanh nghiệp tuyệt vời đến mức một kẻ ngốc cũng có thể điều hành được. Vì sớm muộn gì việc đó cũng xảy ra".

9. Hãy tham lam khi người khác sợ hãi

"Nhà đầu tư nên nhớ rằng sự hưng phấn và chi phí là kẻ thù của mình. Và nếu họ muốn xác định thời điểm tham gia thị trường chứng khoán, hãy tập sợ hãi khi người ta tham lam, và tham lam khi người ta sợ hãi".

10. Không cần phải bắt lấy mọi cơ hội

"Thị trường chứng khoán không giống như bóng chày. Bạn không cần phải lúc nào cũng vung gậy, mà có thể chờ đường bóng thích hợp. Vấn đề chỉ là khi quản lý quỹ đầu tư, khách hàng của bạn sẽ luôn kêu gào: "Sao không làm gì cả thế?".

11. Bỏ qua các yếu tố chính trị và vĩ mô khi chọn cổ phiếu

"Các dự đoán liên quan đến chính trị và vĩ mô sẽ khiến nhà đầu tư và doanh nghiệp phân tâm. 30 năm trước, chẳng ai có thể đoán được những vấn đề như tổng thống từ chức, Liên Xô tan rã hay Dow Jones giảm tới hơn 500 điểm một ngày.

Tuy nhiên, chẳng sự kiện nào khiến Ben Graham thay đổi nguyên tắc đầu tư của mình. Chúng cũng không ngăn được các thương vụ mua bán doanh nghiệp tốt với giá hời. Hãy tưởng tượng bạn sẽ mất bao nhiêu tiền nếu phải hoãn hoặc thay đổi kế hoạch đầu tư vì những nỗi sợ hãi vô danh. Trên thực tế, những thương vụ tốt nhất của chúng ta lại được thực hiện khi nỗi sợ hãi về các sự kiện vĩ mô lên đỉnh điểm".

12. Cổ phiếu càng có nhiều giao dịch, lợi nhuận kiếm được càng giảm

"Isaac Newton đã tìm ra ba định luật chuyển động. Tuy nhiên, tài năng của ông cũng chẳng thể áp dụng được vào đầu tư. Newton đã mất cả đống tiền trong vụ cổ phiếu South Sea sụp đổ. Sau đó, nhà bác học giải thích: "Tôi có thể tính toán được chuyển động của các vì sao, nhưng không thể đo được sự điên rồ của con người". Nếu không vì sự cố đó, có lẽ ông ấy đã tìm ra định luật chuyển động thứ 4 - Với nhà đầu tư nói chung, lợi nhuận càng giảm nếu giao dịch càng nhiều".

13. Công ty không phải thay đổi có thể là kênh đầu tư tốt

"Các tiếp cận của chúng tôi là kiếm lời từ những gì ít thay đổi hơn là hay thay đổi. Với hãng kẹo cao su Wrigley, chính sự ổn định của họ đã hấp dẫn tôi. Tôi không cho rằng họ sẽ bị ảnh hưởng bởi Internet. Đó là kiểu kinh doanh mà tôi thích".

14. "Nguyên tắc số 1: Đừng bao giờ để mất tiền. Nguyên tắc 2: Đừng quên nguyên tắc 1".

15. "Wall Street là nơi duy nhất những người đi Rolls-Royce xin lời khuyên từ những người đi tàu điện ngầm".



Trader thiên tài, bẩm sinh hay do rèn luyện?

(Sưu tầm từ tư liệu của Nultriser)

Richard Dennis, sinh tháng 1/1949 tại Chicago, là một commodities trader. Ông đã từng được gọi là Hoàng tử Đó Đen ("Prince of the Pit") trên tạp chí Thời Đại New York vào năm 1976. Khởi đầu với 1 khoản vay 1600 đô la vào đầu thập niên 70, ông đã kiếm được 200 triệu sau 10 năm.

Nhóm Turtle:

Vào khoảng năm 1983, Dennis thường có tranh luận với 1 người bạn thân là William Eckhardt về việc một trader thiên tài là do tài năng bẩm sinh hay do rèn luyện.

Dennis khởi nghiệp từ 1 vị trí order runner tại sàn giao dịch từ năm 17 tuổi, sau đó có bằng đại học về triết học tại đại học DePaul. Eckhardt học sâu về toán và trong lúc đang làm PhD toán tại đại học Chicago thì ông bỏ dở chừng để gia nhập thế giới trading.

Dennis tin rằng ông có thể dạy một người thành một thiên tài trader. Trong khi Eckhardt thì cho rằng tài năng bẩm sinh đã làm nên tên tuổi Dennis.

Để chứng minh cho ý kiến của mình, họ đã làm một thí nghiệm bằng cách tuyển một nhóm người từ những nghề khác nhau, dạy họ giao dịch theo luật của Dennis, và cuối cùng đưa tài

khoản thật để họ trade.

14 người đã được chọn cho 1 đợt đào tạo 2 tuần vào cuối năm 1983. Họ đã trade thử vào tháng 1/1984, và sau khi chứng minh họ có thể tuân thủ các luật Dennis đề ra, hầu hết được giao 1tr đôla trong tài khoản bắt đầu từ tháng 2/1984.

Thí nghiệm này đã trở nên nổi tiếng trong lịch sử, bởi sau đó 5 năm, nhóm này đã kiếm được tổng cộng 175tr đô la.

Tuyển dụng

Dennis muốn tuyển người từ nhiều nghành nghề và kỹ năng khác nhau. Trong số danh sách rút gọn của ông có người học về kinh doanh, kinh tế, âm nhạc, kế toán, marketing, địa chất, văn học, lịch sử, không quân. Một số làm bảo vệ, bán hàng, môi giới chứng khoán, phục vụ nhà hàng, trực điện thoại, pha chế đồ uống ở quầy bar, thiết kế trò chơi điện tử và cả thất nghiệp. Ngoài ra còn phụ nữ, người đồng tính. Bằng cấp và nghành nghề không quan trọng, điều ông mong muốn là tìm những người có khả năng tính toán rủi ro và sẵn sàng chấp nhận rủi ro.

Trong số những người Dennis được Dennis chọn:

-Jim Melnick, làm việc chân tay tại Boston. Jim muốn tiếp cận Dennis nên đã xin vào làm bảo vệ tại sàn giao dịch Chicago. Jim chào Dennis hàng ngày mỗi khi ông gặp Dennis ở cổng và sau đó được Dennis nhận

-Mike Shannon, rời ghế nhà trường năm 16 tuổi và đã từng làm diễn viên. Mike sau đó là môi giới cho công ty kinh doanh hàng hóa nhưng không thu được nhiều thành công tại đây. Mike không có 1 bản CV đẹp nên ông đã ghi âm và gửi cho Dennis.

-Jim DiMaria, tốt nghiệp trường Notre Dame, làm việc tại sàn chứng khoán cho Dennis trước khi được chọn

-Michael Cavallo, có bằng MBA Harvard

-Erle Keefer, phi công quân sự

-Liz Cheval, làm môi giới và tại thời điểm được chọn, Liz đã muốn theo nghề sản xuất phim

-Jeff Gordon, thẩm phán và có 1 doanh nghiệp nhỏ

-Jiri George Svoboda, nhập cư từ CH Séc (hồi đó là CHXHCN Tiệp Khắc). Jiri chơi bài xì rất giỏi và được vinh danh ở đội bài xì của MIT

-Tom Shanks, đẹp trai và nhẹ nhàng với phụ nữ. Shanks là lập trình viên của công ty Hull

Trading, và cũng là 1 tay chơi bài xì rất giỏi.

-Michael Carr, thiết kế trò chơi chiến lược tại công ty “Dungeons và Dragons”

-Jerry Parker, kế toán

-Paul Rabar, được đào tại để chơi pian cố điển, bỏ dở trường Y (UCLA Medical School)

Những người được chọn sau đó ký hợp đồng làm việc cho Dennis 5 năm, không được giao dịch cho cá nhân hay ai khác ngoài Dennis. Họ được chia 15% lợi nhuận từ số tiền kiếm được và không phải chịu trách nhiệm khi bị lỗ. Sau khi hết 5 năm, họ sẽ phải giữ bí mật về phương pháp của Dennis sau 5 năm nữa.

Chú thích: Bài viết có sử dụng tư liệu từ cuốn Complete Turtle Trader của Michael Covel.

Phương pháp của Dennis

Dưới đây là những gì mỗi turtle được dạy:

Mua gì: hợp đồng tương lai (future contract) của trái phiếu chính phủ Mỹ, cà phê, ca cao, đường, bông, 1 số cặp ngoại tệ, vàng, bạc, đồng, dầu thô, dầu đốt, khí. Đây sẽ được gọi là loại hàng hóa trong phần dưới của bài viết.

Thuật toán giao dịch (mua khi nào, bán khi nào):

Dennis sử dụng 2 thuật toán:

(1) mua khi giá vượt ngưỡng cao nhất/hoặc thấp nhất 20 ngày, bán khi giá vượt ngưỡng thấp nhất/cao nhất 10 ngày

(2) mua khi giá vượt ngưỡng cao nhất/hoặc thấp nhất 55 ngày, bán khi giá vượt ngưỡng thấp nhất/hoặc cao nhất 20 ngày

Các turle có thể chọn 1 trong 2 hoặc cả 2.

Cách thức giao dịch (đi tiền) của Dennis và quản lý rủi ro

Cách thức giao dịch của Dennis khá là tiến bộ tại thời điểm bấy giờ, bao gồm các yếu tố: ngưỡng sụt giảm cho phép, số lượng mua vào, chiến thuật mua vào, và điểm cắt lỗ.

Ngưỡng sụt giảm cho phép: Mỗi giao dịch của Dennis được phép sụt giảm 1% của toàn danh mục. Từ đây có thể tính ra giá trị cho phép của mỗi giao dịch. Ví dụ vàng có khả năng sụt giảm 15%, như vậy để giá trị sụt giảm này chỉ chiếm 1% danh mục, giá trị giao dịch của vàng cho

phép là 1/15 = 6.7% của danh mục. Lưu ý: Ngưỡng sụt giảm cho phép chỉ dùng để quy định số lượng mua vào và không dùng cho cắt lỗ.

Số lượng mua vào: Số lượng hợp đồng tương lai mua vào tùy thuộc vào độ rủi ro của hàng hóa. Cụ thể hàng hóa có độ rủi ro thấp sẽ được mua nhiều hơn so với hàng hóa có độ rủi ro cao. Do ngưỡng sụt giảm cho phép đã được giữ cố định ở mức 1%, số lượng mua vào theo phương pháp này đã đồng nhất hóa được độ sụt giảm dự kiến giữa các loại hàng hóa.

Chiến thuật mua vào: Giao dịch được thực hiện khi tín hiệu mua vào theo thuật toán xuất hiện. Nếu giá tiếp tục tăng, trader sẽ thực hiện thêm giao dịch với hàng hóa đó đến khi chạm ngưỡng cần phải đa dạng hóa danh mục.

Đa dạng hóa danh mục: Danh mục được đa dạng hóa để giảm rủi ro. Đa dạng hóa được chia theo loại hàng hóa và hướng của giao dịch (mua hoặc bán khống). Với mỗi loại hàng hóa, tối đa 4 giao dịch được phép cho mỗi hàng hóa. Với hướng của giao dịch, tối đa 12 giao dịch được phép cho mỗi hướng. Ngoài ra Dennis cũng quy định về số lượng giao dịch tùy theo độ tương quan giữa các loại hàng hóa.

Điểm cắt lỗ: Được đặt tại điểm giá làm lỗ 2% toàn của danh mục. Ở đây cần lưu ý phân biệt điểm cắt lỗ với ngưỡng sụt giảm cho phép đã nêu ở trên. Điểm cắt lỗ 2% cao hơn ngưỡng sụt giảm cho phép 1%, điều này có nghĩa là giao dịch được thực hiện với dự kiến làm sụt giảm 1% của danh mục, nhưng thực tế điểm cắt lỗ sẽ có thể làm sụt giảm đến 2% của danh mục.

Hệ thống của Dennis là một hệ thống hoàn chỉnh, hoàn chỉnh đến mức trader không cần phải đưa suy nghĩ chủ quan của họ trong khi giao dịch. Nó đã trả lời tất cả các câu hỏi trader có thể có trong khi giao dịch như: mua gì, mua bao nhiêu, mua/bán khi nào, cắt lỗ tại đâu. Điều này giúp cho các turtle tự tin và nhất quán trong giao dịch, tập trung nhiều vào tuân thủ kỷ luật.

Mặc dù rất nhiều turtle thành công, vẫn có những turle thất bại. Họ hoài nghi vào thuật toán của Dennis, luôn có những câu hỏi như: Điều gì sẽ xảy ra nếu thuật toán không còn đúng nữa? Thuật toán có bỏ sót cơ hội nào không? Làm sao để đảm bảo chắc chắn thuật toán vẫn đúng? Sự hoài nghi này làm họ không còn có khả năng tuân thủ kỷ luật và dẫn tới thất bại.

Xin được trích lời của Dennis: “Tôi luôn nói rằng các bạn có thể công bố phương pháp của tôi trên báo, và sẽ không ai dùng chúng cả. Chìa khóa nằm ở sự nhất quán và kỷ luật. Nhiều người có thể có những thuật toán với tỷ lệ chính xác 80% như thuật toán của tôi. Cái mà phần lớn trong số họ không làm được là duy trì sự tự tin vào thuật toán của họ kể cả khi thị trường không ủng hộ nó.”.

Nguồn: Tổng hợp từ Internet và tradingblox (http://www.tradingblox.com/originalturtles/originalturtlerules.htm)

Thêm sách về phương pháp Turtle của Dennis
the complete turtletrader - the legend, the lessons, the results - michael covel

Kết quả giao dịch của các turtles

	1984	1985	1986	1987
Mike Cavallo	14%	100%	34%	111%
Jerry Parker	−10%	129%	124%	37%
Liz Cheval	−21%	52%	134%	178%
Stig Ostgaard	20%	297%	108%	87%
Jeff Gordon	32%	82%	51%	11%
Mike Carr	24%	46%	78%	49%
Jim Melnick	102%	42%	160%	46%
Howard Seidler	16%	100%	96%	80%

	1985	1986	1987
Phil Lui	132%	129%	78%
Tom Shanks	18%	170%	146%
Jim DiMaria	71%	132%	97%
Brian Proctor	55%	116%	185%
Paul Rabar	92%	126%	78%
Mark Walsh and Mike O'Brien	99%	135%	78%

Đến năm 1988, Dennis bất ngờ tuyên bố dừng thí nghiệm, các turtle sau đó được "tự do". Với rất nhiều turle, đây là 1 cú sốc vì họ vẫn muốn tiếp tục làm cho Dennis. Một số turtle sau đó tiếp tục theo sự nghiệp trading, số khác chuyển nghề:

Những người không theo nghề:

- Anthony Bruck: không có thông tin gì về có tiếp tục làm trading nữa hay không. Ông giữ vị trí thành viên HĐQT hiệp hội AIDS Chicago

- Michael Carr: nhà văn

- Michael Cavallo: giám đốc điều hành hiệp hội cờ vua Mỹ

- Jeff Gordon: trade cá nhân và dạy cờ vua

- Philip Lu: giáo viên cao đẳng

- Jiri George Svoboda: quản lý tài sản cho khách hàng nhưng công ty của ông không được cấp

phép do ông co tiền sự về sử dụng hộ chiếu giả. Ông cũng tham gia tư vấn cho các chủ casino ở Las Vegas để ngăn chặn những kẻ lừa đảo.

Những người theo nghề:

- Salem Abraham: chủ công ty Abraham Trading Co.

- Liz Cheval: chủ công ty EMC Capital. Bà đã mất năm ngoái trong 1 chuyến công tác

- Jim DiMaria: chủ của JPD. Ông dành phần lớn thời gian du lịch với gia đình, và quản lý tài khoản cá nhân bằng công nghệ. Ông giao dịch trên thị trường của 23 nước.

- William Eckhardt: chủ của Eckhardt Trading Company, quản lý khoảng 1 tỷ đô la. Ngoài ra ông vẫn nghiên cứu về triết học, vốn là niềm đam mê của ông.

- Curtis Faith: chủ của tradingblox, phần mềm mô phỏng phương pháp của Dennis và một số khác theo trường phái xu hướng (trend-following). Faith cũng là người đầu tiên công bố phương pháp của Dennis và nhận được nhiều chỉ trích từ các turtle về việc này. Một số cuốn sách đáng chú ý của Faith:

o Way of the Turtle: The Secret Methods that Turned Ordinary People into Legendary Traders

o Inside the Mind of the Turtles: How the World's Best Traders Master Risk

o Trading from Your Gut: How to Use Right Brain Instinct & Left Brain Smarts to Become a Master Trader

- Jerry Parker: chủ của Chespeak Capital, tiếp tục thành công với trading

- Paul Rabar: chủ của Rabar Market Research Inc.

- Tom Shanks: chủ của Hawksbill Capital Mângement

- Mike Shannon: tiếp tục với trading, làm việc cho 1 số hổ báo khác ở Wallstreet như T-Bond trader Thomas Baldwin, Dr. Kaveh Alamouti (người quản lý tiền cho Louis Bacon)

- Howard Seidler: chủ của Saxon Investment

Kết quả giao dịch của các turtles sau khi họ ra làm riêng:

Year	Eckhardt Trading Company—Standard Program (William Eckhardt)	EMC Capital Management, Inc.—Classic (Liz Cheval)	Hawksbill Capital Management—Global Diversified Program (Tom Shanks)	JPD Enterprises, Inc.—Global Diversified (Jim DiMaria)	Rabar Market Research, Inc. Diversified (Paul Rabar)	Saxon Investment Corporation—Diversified Program (Howard Seidler)
2006	1.93%	21.33%	1.66%	5.38%	9.40%	11.66%
2005	8.56%	9.48%	1.24%	–7.09%	–5.78%	–6.25%
2004	4.49%	–13.02%	–8.84%	3.74%	–2.81%	2.59%
2003	15.01%	34.72%	27.59%	9.97%	23.93%	45.75%
2002	11.07%	–2.58%	36.37%	19.89%	24.57%	19.98%
2001	5.34%	14.50%	22.76%	0.13%	0.77%	9.34%
2000	17.94%	17.77%	24.76%	3.99%	1.79%	22.45%
1999	–4.54%	–11.05%	–24.55%	–5.50%	–9.27%	14.84%
1998	27.10%	3.76%	43.72%	10.25%	24.29%	20.60%
1997	46.01%	14.14%	73.51%	9.87%	11.39%	7.09%
1996	47.94%	–2.16%	–27.10%	13.87%	0.66%	21.62%
1995	47.33%	21.86%	–7.86%	19.95%	12.57%	–24.78%
1994	–11.69%	–18.25%	11.48%	21.76%	33.91%	63.27%
1993	57.95%	65.29%	114.26%	23.46%	49.55%	52.56%
1992	–7.26%	–32.50%	17.24%	–18.13%	–4.45%	9.31%
1991		3.21%	–29.92%	9.41%	–5.68%	–19.54%
1990		188.07%	252.61%	50.36%	122.51%	19.46%
1989		–4.15%	56.45%	–6.59%	10.00%	29.51%
1988		124.77%	12.05%	31.27%	90.34%	19.18%

Thông tin thêm về các turtles:

www.abrahamtrading.com (Salem Abraham's website)

www.daledellutri.com (Dale Dellutri's website)

www.eckhardttrading.com (William Eckhardt's website)

www.emccta.com (Liz Cheval's website)

www.hawksbillcapital.com (Tom Shanks's website)

www.jpdent.com (Jim DiMaria's website)

www.markjwalsh.com (Mark Walsh's website)

www.michaelcovel.com (Michael Covel's website)

www.saxoninvestment.com (Howard Seidler's website)

Nguồn: The Complete TurtleTrader - Michael Covel

KỶ LUẬT & NHẤT QUÁN

TIN VÀO HỆ THỐNG KỶ LUẬT



Thằng Bờm thực sự Khôn hay Ngu => Phải chăng kẻ tưởng chừng như ngu ngốc mới chính là kẻ khôn ngoan nhất?

+ Kiềm chế cảm xúc và biết mình biết người

Được Phú Ông gạ đổi những tài sản to lớn như 3 bò 9 trâu hay ao sâu cá mè để lấy mỗi chiếc quạt mo nhỏ nhoi nhưng Bờm đã hành động một cách khôn ngoan khi khước từ những toan tính của Phú Ông.

Tỉnh táo nhận ra sự phi lý của những lời đề nghị với giá trị trao đổi hết sức chênh lệch, Bờm đã gạt bỏ được cảm xúc mà ở đây chính là "lòng tham" để tránh xa cái bẫy mà Phú Ông đang giăng ra bằng những mồi nhử to tát kia. Bờm hiểu rằng nếu nhận lời trao đổi rồi cuối cùng tất cả cũng về tay kẻ có sức mạnh lớn hơn và Bờm sẽ phải trắng tay, rằng không có kẻ nào giàu từ đời này qua đời khác như Phú Ông mà ngu đến nỗi đưa ra những trao đổi thiệt thòi cho mình đến như vậy.

Ở đây rõ ràng ngoài việc kiềm chế tốt cảm xúc để không bị hoa mắt trước cái lợi trước mắt, Bờm còn thể hiện sự biết mình biết người khi hiểu rằng Phú Ông đang có sẵn những công cụ với sức mạnh trong tay giai cấp của mình để dành lấy nốt những tài sản cuối cùng từ người nông dân như Bờm.

+ Chúng ta học được điều gì từ Bờm ?

Bản thân mỗi nhỏ lẻ chúng ta tham gia vào thị trường chứng khoán cũng như Bờm kia khi sinh ra đã thuộc về giai cấp yếu hèn trong xã hội ngày đó.

Hãy khôn ngoan như Bờm để hiểu rằng cuộc chơi nằm trong tay những kẻ mạnh hơn và hãy thật tỉnh táo gạt bỏ cảm xúc để tránh xa nhưng cái bẫy được họ giăng ra. Với những con số thống kê về số đông hầu hết thua lỗ, đừng để tâm lý bị dẫn dắt rồi mơ mộng quá nhiều về những thứ như ba bò chín trâu, ao sâu cá mè mà hãy biết điềm đạm bằng lòng với nắm xôi như những lợi nhuận bền vững đã đạt được.



Một số điều mà vị hàng xóm giàu sang không kể cho bạn về cách kiếm tiền và tiêu tiền của anh ta.

1. Chi tiêu ít hơn số tiền mình kiếm được.

Câu thần chú của anh ta đó là, về lâu dài, tốt hơn hết là cố gắng giàu có một cách thầm lặng hơn là tìm cách giấu giếm sự nghèo khổ của mình.

2. Kiên nhẫn là một đức tính tốt.

Chắc chắn bạn chẳng thể nào trở thành một triệu phú chỉ sau một đêm. Nếu muốn giống như anh ta, bạn phải tích lũy tài sản nhờ chăm chỉ tiết kiệm qua nhiều năm tháng.

3. Khi bạn bước chân vào căn nhà nhỏ của anh ta, bạn sẽ được uống tách cà phê tự pha thay vì thưởng thức một ly Starbucks.

Còn nếu cần đi nhờ xe, bạn sẽ được chở trong một chiếc sedan 10 năm tuổi cũ kỹ. Bạn nghĩ rằng điều đó khiến anh ta có vẻ không xứng tầm ư? Hảy thử hỏi thử xem, anh ta chẳng quan tâm đâu.

4. Thanh toán thẻ tín dụng đầy đủ mỗi tháng.

Anh ta đủ thông minh để hiểu là nếu không thể trả tiền cho cái gì thì sẽ không sắm cái đó.

5. Tiền bạc không mua được hạnh phúc.

Nhưng nếu muốn đến cõi niết bàn, bạn phải đạt được tự do tài chính.

6. Tự do tài chính đến từ việc không nợ nần gì ai.

Tốt hơn hết hãy duy trì điều đó bất kể mức thu nhập của bạn là bao nhiêu.

7. Có thêm một công việc thứ hai không chỉ làm tài khoản ngân hàng phình ra nhanh hơn, mà còn khiến ta luôn bận rộn.

Và việc bận luôn tay sẽ hạn chế tiêu hoang những gì mình đang có.

8. Tiền bạc cũng giống như một đứa trẻ, nó không thể tự quản lý mình.

Rốt cục, bạn chẳng thể kỳ vọng tiền trong túi mình tự nhiều lên (như đứa trẻ tự lớn lên và trưởng thành) nếu không có lấy một mô hình quản lý tài chính cho đúng đắn.

9. Phải trả công cho bản thân trước tiên.

Trả công trước tiên cho chính bản thân mình là một nguyên lý cơ bản để quản lý tài chính cá nhân, là cách tuyệt vời để tiết kiệm và thực hiện kỷ luật tài chính.

10. Đời được mấy tí!
Dù rằng bạn hoàn toàn có thể giàu lên khi làm những việc mình không thích, nhưng anh ta tự hỏi sao phải lãng phí cuộc đời để làm thế. Đời được mấy tí!

11. Không lập kế hoạch cũng giống như lên kế hoạch để thất bại.
Anh ta cũng biết có quá ít triệu phú thành công chỉ nhờ may mắn đơn thuần mà không có kế hoạch cụ thể. Mong muốn tự do tài chính sẽ chẳng thể khả thi nếu không có kế hoạch rõ ràng.

12. Khi lên lịch cho những mục tiêu tiết kiệm, đừng ngần ngại nghĩ về những điều lớn lao.
Để đạt được thành công về tài chính đòi hỏi bạn phải có tầm nhìn lớn, vượt lên trên cả những gì trong tầm tay của bạn

13. Làm việc chăm chỉ có thể bù đắp cho rất nhiều lỗi lầm về tài chính, và bạn sẽ chẳng thể tránh khỏi những sai lầm như vậy.
14. Khi những điều tồi tệ xảy ra, sẽ thật ngốc nếu không mua bảo hiểm rủi ro cho bản thân.
Hãy nhớ rằng nguy cơ phá sản luôn rình rập ở một ngõ hẻm nào đó và có thể nhảy bổ ra từ bất cứ một lý do nào: thành viên trụ cột gia đình mất đi, li dị hay mất khả năng làm việc.

15. Thời gian là đồng minh của người trẻ tuổi.
Anh ta đủ may mắn để bắt đầu tiết kiệm ở tuổi đôi mươi để có thể tận dụng tối đa sức mạnh của lãi suất kép từ rổ đầu tư của mình.

16. Bạn không thể chi tiền vào những gì bạn không nhìn thấy.
Bạn nên sử dụng dịch vụ tự động khấu trừ lương sang tài khoản tiết kiệm hưu trí và các tài khoản tiết kiệm khác. Khi lương tăng, các khoản khấu trừ cũng sẽ tăng lên theo.

17. Dù cho đã có một công việc yêu thích, thì anh ta cũng chẳng cần phải làm việc nhiều hơn vì mọi thứ mà anh ta đang sở hữu đã được thanh toán cả rồi, và đã như vậy trong nhiều năm nay.

18. Anh ta chẳng ấn tượng gì với bạn dù bạn sở hữu một chiếc xe hạng sang đắt tiền và căn biệt thự hoành tráng, chúng quá thừa thãi đối với một gia đình chỉ có 4 người.

19. Sau 6 tháng hỏi han, cuối cùng anh ta cũng sẽ không chờ bạn trả lại cái kéo cắt tỉa của anh ta nữa. Anh ta đã tự mua lấy cho mình một chiếc mới từ tháng trước mà chẳng cần nghĩ ngợi nhiều. Anh ta dư tiền để làm việc đó.



7 dấu hiệu nhận biết người thông minh

Những người thông minh thường có một số dấu hiệu nhận biết nhưng hầu hết chúng ta không chú ý. Họ thường có những đặc điểm hoặc hành động đặc trưng.

Quanh ta luôn có nhiều người thông minh hơn chúng ta nghĩ. Bạn có thể nghĩ mình luôn đứng đầu trong các cuộc chơi và thông minh hơn người khác, nhưng hãy nhìn quanh và bạn sẽ thấy những người khác cũng thông minh như vậy.

Những người thông minh thường có một số dấu hiệu nhận biết nhưng hầu hết chúng ta không chú ý. Họ thường có những đặc điểm hoặc hành động đặc trưng. Có bao giờ bạn tự hỏi những dấu hiệu này là gì không? Hãy cùng tìm hiểu.

1. Nếu họ đang ở vị trí quản lý hoặc giám sát nhân viên, họ sẽ nỗ lực giúp đỡ nhân viên của họ hoạt động tốt hơn. Có thể họ sẽ đề cử nhân viên viên học một khóa học hoặc dạy họ những kĩ năng mới. Người thông minh sẽ làm việc chăm chỉ như thể đó là dự án của chính họ bởi nhân viên hoạt động tốt chính là thể hiện sức ảnh hưởng của họ. Sự tiến bộ của nhân viên phản ánh cách làm việc thông minh của họ.

2. Thường là người im lặng nhất phòng. Họ biết rằng giữ im lặng sẽ tốt hơn là nói và giải thích về vấn đề mà họ không biết. Trong cuộc thảo luận, những người thông minh sẽ tiếp thu kiến thức nhiều nhất có thể. Họ luôn lắng nghe và ghi chép lại những kiến thức mà họ tiếp nhận. Những người ngu ngốc thường không ngừng nói chuyện và không bao giờ dành thời gian lắng nghe những gì người khác nói.

3. Có nhiều kiến thức sâu rộng về nhiều chủ đề khác nhau. Họ biết nhiều điều mà bạn biết rất ít hoặc chưa từng được nghe bao giờ. Điều này có nghĩa họ thực sự quan tâm đến những gì diễn ra xung quanh họ. Họ luôn tìm cách tự học và tìm tòi càng nhiều thông tin càng tốt.

Nếu họ cảm thấy không hiểu rõ về một vấn đề, họ sẽ dành thời gian tìm tòi để hiểu hoàn toàn vấn đề đó. Họ cũng có xu hướng đọc nhiều sách, xem các phim tài liệu và tham gia các khóa học giáo dục trong thời gian rãnh để gia tăng kiến thức và nâng cao kĩ năng.

4. Luôn biết cách quản lý công việc và cuộc sống gia đình. Họ cũng luôn biết cách tạo ra thời gian rãnh và không bao giờ nói "Tôi không thể". Nhiều người tỏ ra kinh ngạc khi những người thông minh có đủ sức khỏe để hoàn thành tất cả công việc, tại sao họ có thể làm được điều đó?

Những người thông minh nhận biết giá trị của mỗi công việc để cân bằng chúng và đảm bảo thời gian nghỉ ngơi, giải trí và làm việc trong ngày.

5. Không bao giờ chế nhạo hoặc khiến người khác thấy kém cỏi bởi họ biết luôn có người thông minh hơn họ. Thật đáng buồn khi một kẻ luôn tự mãn và cho rằng người khác ngu ngốc, kém cỏi hơn. Những người thông minh không bao giờ hạ thấp giá trị của người khác.

Thay vào đó thường giúp đỡ người khác vượt qua các chướng ngại về kiến thức khi họ có thể.

6. Thường có trình độ học vấn sâu rộng. Bạn hầu như không hề biết về điều này nếu như không nhìn thấy lý lịch của họ. Nếu như bạn hỏi một người thông minh họ đã từng học ở trường nào, câu trả lời sẽ là một trường đại học nổi tiếng. Họ thường có bằng thạc sĩ ở một hoặc nhiều lĩnh vực.

Người thông minh thường cảm thấy chán với một loại công việc vì thế họ có xu hướng làm nhiều công việc trong sự nghiệp của họ. Đôi khi họ dành thời gian cho 2 hoặc 3 công việc trước khi đến 40 tuổi trong khi nhiều người trong chúng ta chỉ sẵn sàng làm một công việc.

7. Khi mọi thứ sai đi, họ thường không suy nghĩ mãi về vấn đề đó, bởi họ suy nghĩ tìm cách giải quyết vấn đề và luôn có những giải pháp tốt nhất. Người thông minh luôn động não đối phó với tất cả những vấn đề trong cuộc sống - dù tốt hay xấu, họ luôn tìm cách giải quyết mọi tình huống sao cho hiệu quả nhất.

Hãy quan sát những người bạn quen xem có những dấu hiệu trên không. Có thể bạn đã từng nghĩ họ không thông minh bởi họ luôn im lặng và không bộc lộ trí tuệ siêu việt, nhưng bây giờ với những dấu hiệu trên, bạn có thể nhận ra ngay!



Nghệ thuật đầu tư

Putin: "Chính trị là nghệ thuật đi giữa cái không thể và cái có thể, giữa vọng tưởng cá nhân và tình hình thực tế"

Dân chơi chứng: "Đầu tư là nghệ thuật đi giữa lời và lõm, giữa lạc quan và bi quan, giữa lòng tham và nỗi sợ hãi"

Nghiêng về phía nào quá cũng không tốt

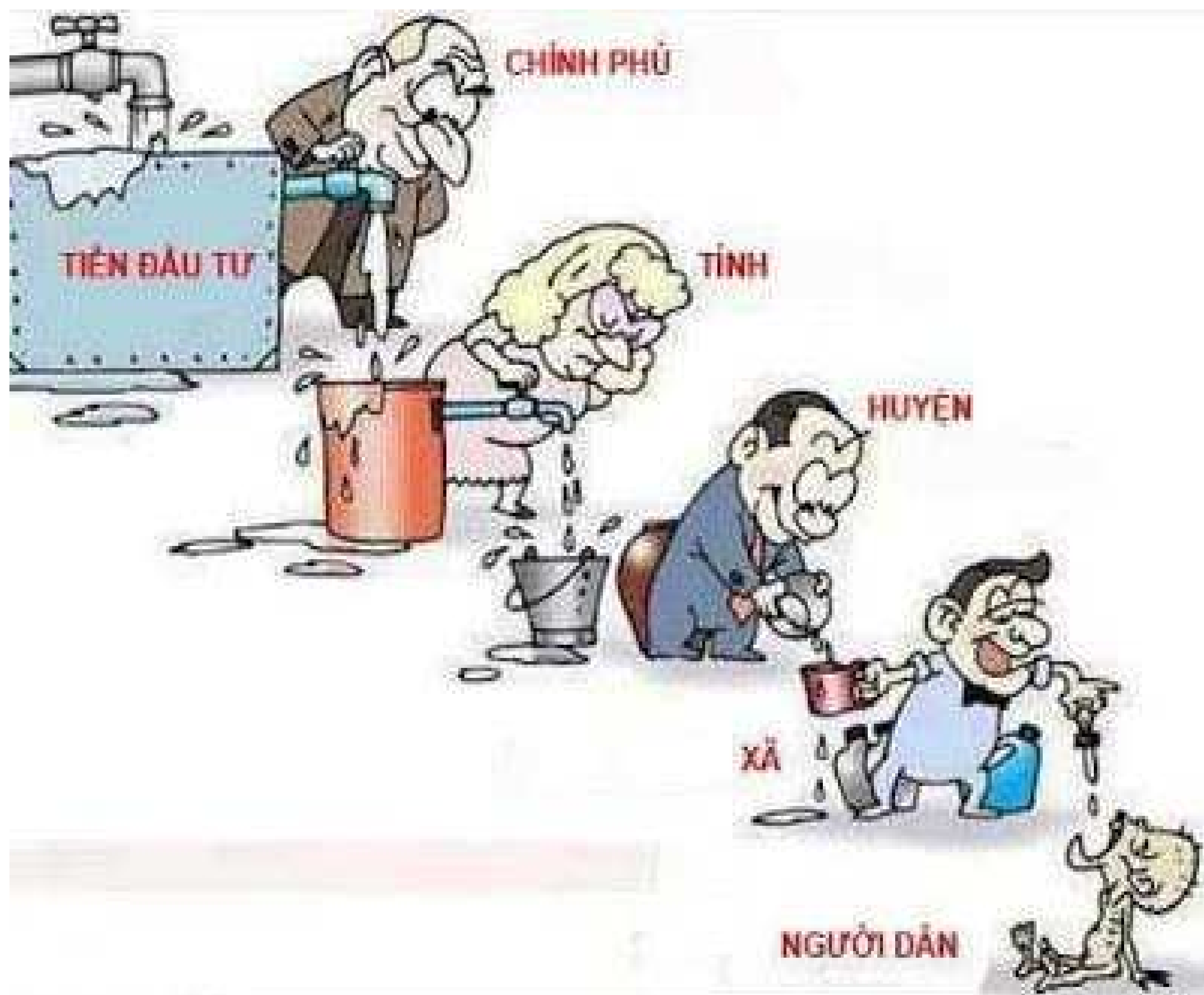
Bản chất (hay còn gọi là tố chất cá nhân) riêng có của mình thì mình không thay đổi được (cái này tâm lý học đã chứng minh rồi)

Chỉ là mình tìm phương pháp nào phù hợp với bản chất ấy thôi

Ví dụ: một người nhát gan thì không thể áp dụng chiến lược mua tất tay, mua full margin của một người “gan dạ” được. Khi ấy anh ta phải xài chiến lược mua bình quân giá lên từng bước mới có hiệu quả

Cái này là một quá trình tự vận động hết sức phức tạp. Theo kinh nghiệm của người viết thì điều này “có thể học được” nhưng “không thể dạy cho ai được”. Vì vậy, nhà đầu tư phải tự tìm ra phương pháp tích hợp cho chính mình chứ không ai có thể làm giúp họ được cả.

Nếu làm được điều trên thì nhà đầu tư đó đã thực sự trưởng thành và tiến được 1 bước lớn trong cuộc đời đầu tư của mình.



Chuyện vui về lái

"Quạ thấy chó ngậm khúc xương quá ngon, bèn đánh liều lao xuống mổ vào đầu chó. Bị bất ngờ, chó bỏ chạy để lại khúc xương. Quạ ngoạm lấy khúc xương nhưng nặng quá không tha nổi. Chó, sau khi hoàn hồn, thấy kẻ tấn công chỉ là con quạ nên quay lại táp một cú, quạ chết tươi.

Bài học rút ra: đừng cướp hàng của Lái nếu như ko đủ sức đẩy"

Thật ra lái họ cũng không lãi quá nhiều, lãi nhiều nhất chính là những người ăn theo và ra hàng kịp lúc.



Sau đây là 12 điều mà những người thành công không bao giờ làm.

1. Than phiền về số phận
Những người có tâm lý vững chắc không bao giờ than phiền về hoàn cảnh của họ. Họ luôn chịu trách nhiệm về hành động và kết quả hành động của mình. Họ thấu hiểu rằng cuộc sống là không công bằng cho nên họ luôn cố gắng học hỏi từ những vấp ngã thông qua khả năng nhận thức và lòng biết ơn thay vì ngồi một chỗ "than thân trách phận".

2. Trao quyền cho người khác
Những người có tâm lý vững rất kỵ trao quyền quyết định cho người khác. Họ luôn muốn tự mình kiểm soát và không ai khác có thể có quyền điều khiển hành động và cảm xúc của họ.

3. Né tránh sự thay đổi
Họ luôn chấp nhận sự thay đổi và sẵn sàng đương đầu với những thách thức. Nỗi sợ lớn nhất của họ là sự tự mãn và trì trệ. Một môi trường đòi hỏi sự thay đổi, thậm chí không an toàn là động lực lớn để họ làm việc có hiệu quả nhất.

4. Tiêu tốn năng lượng vào những thứ không thể kiểm soát

Họ không bao giở phàn nàn về tình trạng kẹt xe, mất hành lý, đặc biệt là về những người xung quanh khi tất cả những điều này đều nằm ngoài tầm kiểm soát của họ. Trong một tình huống ngoài ý muốn, họ nhận ra rằng điều mà họ có thể kiểm soát được chính là cách họ phản ứng với sự việc.

5. Làm hài lòng mọi người

Những người có tinh thần thép không bao giờ cố gắng làm hài lòng tất cả những ai họ gặp. Họ hành xử tử tế và công bằng và làm hài lòng những người xung quanh một cách thích hợp, nhưng không ngại lên tiếng mặc dù họ biết làm thế có thể khiến người khác không hài lòng.

6. Sợ rủi ro

Chấp nhận rủi ro hoàn toàn khác với “lao đầu” vào rủi ro một cách ngu ngốc. Và những người có “tinh thần thép” là những người biết chấp nhận, tính toán kỹ càng các rủi ro và chuẩn bị cho tình huống xấu nhất có thể xảy ra khi làm việc.

7. Sống trong quá khứ

Họ không để mình chìm đắm trong những thất bại hoặc ngủ quên trên “thời hoàng kim” của quá khứ. Thay vào đó, họ tập trung và bỏ công sức vào hiện tại và tương lai.

8. Lập lại sai lầm

Định nghĩa về “sự điên rồ” là làm đi làm lại một việc nhiều lần mà lại mong đợi một kết quả khác và tốt hơn. Những người “tinh thần thép” không ngại học hỏi và rút kinh nghiệm từ sai lầm. Nghiên cứu cho thấy khả năng biết tự nhận ra lỗi lầm và điểm yếu của bản thân là một trong những điểm mạnh lớn nhất của các doanh nhân.

9. Ganh tỵ với sự thành công của người khác

Không phải dễ để có thể vui và mừng cho thành công của người khác một cách thật lòng, nhưng những người có tinh thần thép lại có được khả năng ấy. Họ không ganh tỵ hay ganh ghét khi người khác đạt được thành công. Thay vào đó, họ sẽ xem xét và học hỏi những gì người khác đã làm để thành công như thế. Rồi từ đó họ làm việc thật chăm chỉ để tạo cơ hội cho chính mình.

10. Bỏ cuộc khi thất bại

Mỗi một thất bại một cơ hội để phát triển. Ngay cả những doanh nhân nổi tiếng cũng phải thừa nhận rằng những nỗ lực ban đầu của họ mang lại rất nhiều thất bại. Những cá nhân có tâm lý vững chắc không né tránh thất bại. Họ sẵn sàng chấp nhận thất bại khi cần thiết, miễn là những bài học từ sự vấp ngã giúp họ bước thêm để đến gần hơn mục tiêu.

11. Sợ cô đơn

Họ trân trọng những khoảng thời gian một mình để đánh giá bản thân và lập kế hoạch. Quan trọng nhất là họ không phụ thuộc vào người khác để mang lại niềm vui và hạnh phúc cho chính mình. Họ vui vẻ khi ở bên những người khác nhưng họ cũng có thể làm thế khi chỉ có một mình.

12. Mong đợi có kết quả ngay

Cho dù đó là một kế hoạch tập luyện thể dục, chế độ dinh dưỡng hay bắt đầu một kế hoạch kinh doanh, những người có tinh thần thép sẽ kiên trì cho đến cùng. Họ không hề mong đợi nhận được thành quả ngay lập tức. Họ hiểu, muốn có thành quả lớn sẽ phải mất thời gian.



8 lỗi cần tránh khi làm giàu

Đầu tư theo xu hướng, tiêu tiền vì sĩ diện, chỉ dựa vào một nguồn thu nhập và hợp tác làm ăn theo cảm tính sẽ khiến bạn chẳng bao giờ giàu nổi.

Kiếm được nhiều tiền khác với giàu có. Giàu là tình trạng dư thừa gần như không thể bị phá hủy. Và làm giàu là việc rất ít người học được. Bạn đã bao giờ nghe thấy câu "tiền không bao giờ ngủ"? Người giàu rất coi trọng quan niệm này và tin rằng tiền phải được quay vòng để sinh sôi. Họ quan tâm đến tài sản của mình và biết rằng chúng không thể phát triển nếu bạn không làm gì đó.

Grant Cardone là triệu phú tự thân nổi tiếng của Mỹ với ba công ty trị giá hàng triệu USD. Ông đã viết nhiều cuốn sách nằm trong top bán chạy của New York Times. Cardone cũng dẫn chương trình radio tên Cardone Zone, được coi là "Chuyên gia bán hàng hàng đầu" và "Chuyên gia huấn luyện doanh nghiệp hàng đầu" để theo dõi trên Twitter. Dưới đây là một số sai lầm bạn cần tránh mắc phải nếu muốn làm giàu, được ông chia sẻ trên Entrepreneur.



Grant Cardone đã trở thành triệu phú khi chỉ mới 30 tuổi. Ảnh: Lesterdiaz Online

1. Muốn làm giàu để được thoải mái

Sự thoải mái là kẻ thù của giàu có và là yếu tố nguy hiểm nhất của tài chính. Tầng lớp trung lưu thường tìm kiếm sự thoải mái về tài chính. Tuy nhiên, những người giàu có lại theo đuổi sự tự do về tiền bạc. Khi ấy, họ không cần phải nỗ lực để kiếm tiền nữa mà vẫn dư dả. Bạn lúc nào cũng phải tự nhủ cần kiếm được nhiều tiền hơn nữa và đừng để cho cảm giác thoải mái khiến bản thân chây ì.

2. Đa dạng hóa đầu tư tài chính

Bạn sẽ không bao giờ thực sự giàu lên bằng cách này đâu. Phố Wall đã làm được một việc tuyệt vời khi gieo rắc vào công chúng ý tưởng đa dạng hóa đầu tư. Vì nó thực sự làm lợi cho phố Wall.

Tỷ phú đầu tư Mark Cuban từng nói rằng "Đa dạng hóa đầu tư chỉ dành cho những kẻ ngốc". Còn vua thép Mỹ - Andrew Carnegie thì quan niệm: "Hãy cho tất cả trứng vào một cái giỏ và trông chừng cái giỏ đó".

Vì thế, nếu bạn thực sự muốn làm giàu, hãy tìm hiểu tất cả những gì có thể về một mảng và tập trung vào nó.

3. Chỉ dựa vào một nguồn thu nhập

Bất kể thu nhập của bạn lớn đến đâu, đừng bao giờ chỉ dựa vào một nguồn. Tôi có một người bạn làm CEO, từng nhận lương tới 350.000 USD một năm, thuộc top 1% người giàu nhất nước Mỹ. Đột nhiên ngành công nghiệp của cô ấy bị đình trệ và nguồn thu nhập này biến mất. Điều này đã xảy ra với rất nhiều người Mỹ.

Vì thế, để giàu có, bạn phải tạo ra nhiều nguồn thu nhập chắc chắn, độc lập với nguồn chính. Ví dụ như tiền cho thuê căn hộ chẳng hạn. Hãy luôn chú ý phát triển các nguồn thu này. Đây không phải đa dạng hóa, mà là củng cố tài sản.

4. So sánh với những người khác

76% người Mỹ đang có mức lương không đủ sống. So sánh thu nhập của mình với những người khác sẽ chẳng làm cho bạn giàu hơn đâu. Mọi người thường tự so mình với các quốc gia nghèo khó ở một nơi rất xa của thế giới chỉ để thỏa mãn là họ "giàu hơn". Tình hình những người khác, dù tốt hoặc xấu, cũng sẽ chẳng giúp bạn tăng lương hay có tiền trợ cấp khi nghỉ hưu. Vì thế, hãy dừng ngay hành động so sánh này lại.

5. Đầu tư theo xu hướng

Đừng đổ tiền vào những công nghệ mới nhất, tuyệt vời nhất mà có thể bị thay thế bởi những thứ mới hơn trong tương lai. Hãy học tập Warren Buffett, ông đầu tư vào ngành điện, đường sắt, bảo hiểm, đồ uống có gas, thực phẩm và kẹo.

Vì thế, đừng đi đường tắt. Hãy chọn tuyến dài hơn, chậm hơn nhưng đảm bảo sẽ giúp bạn tới nơi.

6. Tin tưởng vô căn cứ

Sai lầm tài chính lớn nhất của tôi là từng tin tưởng mù quáng vào một nhóm người chỉ vì tôi quý mến họ và cảm thấy mình làm đúng. Tôi không chú ý đến việc tìm ra một căn cứ xác đáng mà chỉ đi theo cảm xúc cá nhân. Vì thế, trước khi tôi kịp nhận ra lỗi của mình thì đã mất triệu USD rồi.

Lời khuyên ở đây là hãy bỏ qua cảm xúc khi làm việc với con người và luôn tìm kiếm căn cứ. Nếu bạn quá thân thiết với một người và không tiện hỏi anh ta về bằng chứng, đừng bao giờ kinh doanh với người đó.

7. Tiết kiệm chỉ để tiết kiệm

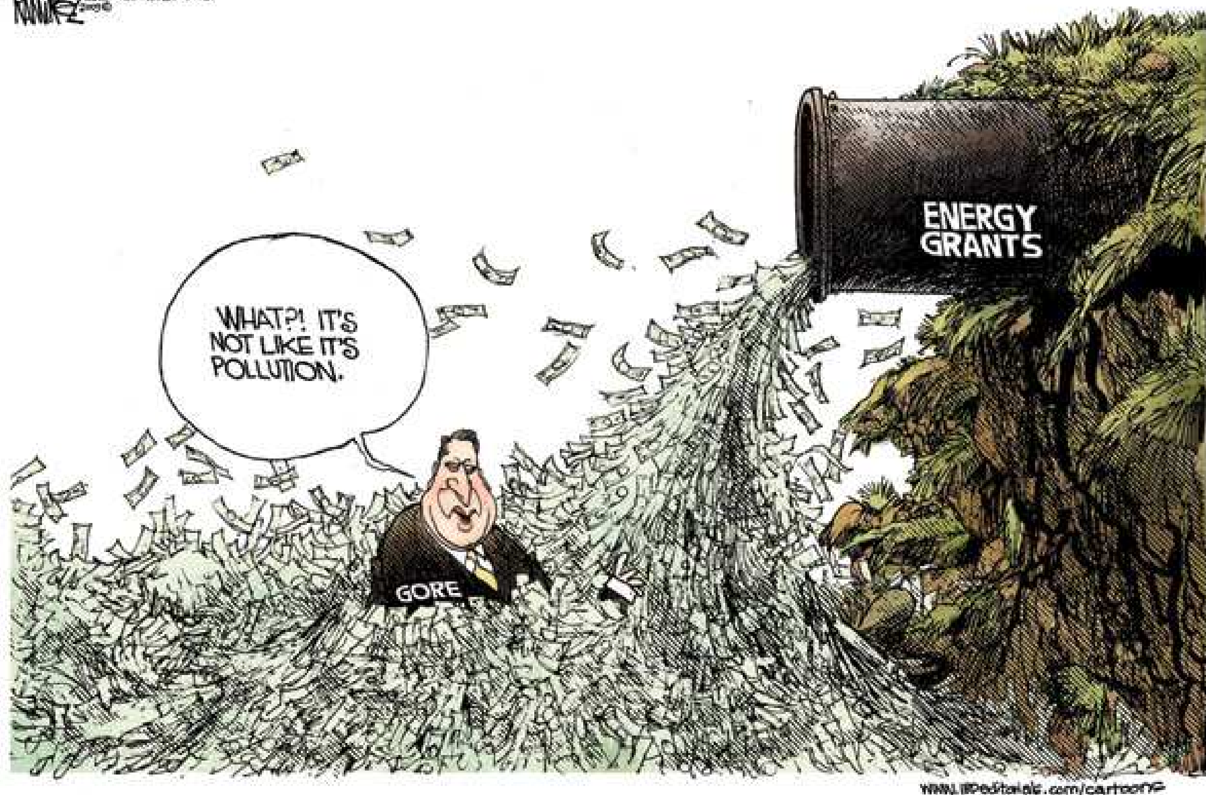
Bạn sẽ không thể giàu lên chỉ bằng cách tiết kiệm đâu. Tại Mỹ, các ngân hàng chỉ trả lãi 0,25% mỗi năm. Tính ra, bạn sẽ mất 40 năm để có lời 10% nếu lãi suất vẫn giữ nguyên. Quan trọng hơn, tiền nhàn rỗi sẽ luôn phải tiêu nếu có việc khẩn cấp.

Tác giả nổi tiếng người Mỹ - Dave Ramsey từng gợi ý bạn không nên mang theo đồng thời cả tiền mặt và thẻ tín dụng. Vì bạn sẽ có lí do để dùng chúng.

8. Tiêu tiền vì sĩ diện

Nhiều người cố gắng tạo ấn tượng với người khác bằng cách mình tiêu tiền, mà nhiều khi cũng chẳng phải tiền của họ. Họ tậu xe thể thao, thời trang xa xỉ, túi hàng hiệu hay đặt bàn VIP.

Còn người giàu sẽ không cố gây ấn tượng với bất kì ai. Họ chỉ nỗ lực đạt mục tiêu tự do tài chính. Chỉ khi ấy, họ mới mua ôtô, du thuyền, máy bay hay biệt thự. Số tiền mà họ tiêu lúc này chỉ là rất nhỏ so với những gì họ kiếm được.



Mất hàng trong uptrend và hold hàng trong downtrend!

- Đặc tính của một thị trường đi lên luôn đi kèm nó là những phiên rung lắc để rũ bỏ lượng hàng mua được ở giá thấp và chốt non. Tương tự như trong một downtrend luôn xảy ra bulltrap để trừng phạt những người mua sớm hay bắt đáy bình quân giá.

- Cả 2 quá trình ngược nhau về thời điểm nhưng bản chất xem xét thì đều bắt nguồn từ một mô thức tâm lý hành vi khá rõ đó là : Lo ngại - Lo ngại cổ phiếu chuẩn bị điều chỉnh và lo ngại cổ phiếu chuẩn bị tăng giá. Và bản chất của sự lo ngại này chính là vấn đề " sợ mất tiền" - Không bán sớm giá xuống - mất tiền và không mua sớm giá lên cũng sẽ mất tiền do phải mua cao hơn. Từ mô thức đóng khung về tâm lý này đưa đến hệ quả vô cùng tai hại cho đa phần nhà đầu tư là tự ép mình phải mua đúng đáy bán đúng đỉnh và đa số kết quả đều ... ngược lại :Mua đúng đỉnh bán đúng đáy.

- Không khó để giải thích vấn đề đại đa số nhà đầu tư hay mắc phải này(mua đỉnh bán đáy) bởi vì nguyên nhân chính là họ đã sa vào cái bẫy tâm lý do chính họ tạo ra. Một khi tâm lý đóng khung định hướng bán ngay đỉnh thì thường đa số sẽ có hành vi bán sớm vì nhận định thị trường đã tạo đỉnh, tuy nhiên sau khi bán xong cổ phiếu không xuống mà lại tiếp tục tăng thì sẽ lại kích hoạt mua vào . Quá trình này tái lập nhiều lần trong trend đi lên của thị trường và vô tình làm suy giảm khả năng cảnh giác của nhà đầu tư về nguy cơ thị trường đi vào vùng phân phối. Khi đó một trong những lần mua bán cuối cùng họ sẽ mua dính đỉnh và bắt đầu cổ phiếu

đi xuống. Tới lúc này bản năng tự vệ và lo ngại mất tiền sẽ tăng lên. Họ tự trấn an rằng đây chỉ là một đợt điều chỉnh ngắn hạn như các đợt trước đó và kiên quyết giữ hàng , tuy nhiên thị trường thực sự đi xuống do cung lớn từ nhà tạo lập khi họ đã no xôi chán chè trong một sóng dài. Cứ như thế tài khoản bắt đầu suy giảm ngược trở lại . Và thương đa số sẽ dốc túi cho những lần mua cuối này bằng margin tỉ lệ cao.

- Lúc này đây tâm lý lo ngại thực sự bắt đầu xuất hiện, đa số sẽ phản ứng bằng cách chịu đựng và bình quân giá với hi vọng thị trường sẽ kết thúc đợt điều chỉnh và tăng trở lại, tuy nhiên không ai hiểu nhà đầu tư bằng nhà tạo lập vì những thông tin họ nắm được về đa số như lượng cổ phiếu nhỏ lẻ đang nắm giữ là bao nhiêu, hệ số margin toàn thị trường đang cao hay thấp và tương lai có thông tin tốt gì về vĩ mô ....Và lúc này đây đòn nốc ao được tung ra vô cùng tàn khốc.

- Một cú tung hàng bán xuống chủ động sẽ làm thị trường thực sự sụt giảm mạnh gây tâm lý lo ngại bao trùm tất cả, bên cạnh đó các thông tin về call margin được bơm ra có chủ gây áp lực thực sự lên tâm lý đa số đang kẹp hàng chịu đựng và đẩy họ vào đường cùng. Sự buông xuôi bắt đầu thể hiện, các lệnh bán được đưa ra dứt khoát nhằm cắt lỗ và vớt vát. Đây cũng chính là điểm cuối của một downtrend khi những người cầm cự cuối cùng rời bỏ thị trường thì cung xem như cạn và thị trường lại bắt đầu đi lên từ từ tiếp tục tạo ra một chu kì mới.

- Thị trường luôn vận động mang tính qui luật như vậy tăng trưởng suy tàn tích lũy rồi lại tăng trưởng. Nhà đầu tư muốn chiến thắng thị trường trước tiên phải chiến thắng bản thân mình là điều cốt yếu.



7 quy tắc tiền bạc ai cũng cần biết

Mỗi năm, nữ ca sĩ Rihanna kiếm được hàng chục triệu USD. Nhưng năm 2009, cô hoàn toàn cháy túi.

Theo Motley Fool, những quy tắc dưới đây có thể áp dụng với tất cả mọi người, dù bạn là ai, kiếm được bao nhiêu tiền và đầu tư ra sao.

1. Tiêu tiền để chứng tỏ mình giàu là cách nghèo đi nhanh nhất



Rihanna từng suýt phá sản năm 2009. Ảnh: AFP

Mỗi năm, nữ ca sĩ Rihanna kiếm được hàng chục triệu USD. Nhưng năm 2009, cô hoàn toàn cháy túi. Rihanna kiện cố vấn tài chính không làm tròn bổn phận của mình. Và người này đáp lại rằng: “Tôi có cần phải nói với cô ấy rằng nếu cứ tiếp tục vung tiền mua sắm, cuối cùng tất cả những gì cô ấy còn lại sẽ chỉ là những món đồ thay vì tiền không?”.

Quy tắc vàng đầu tiên về tiền bạc chính là sự giàu có là thứ bạn không nhìn thấy được. Nó không phải là xe hơi, quần áo hay trang sức. Đó là những tài sản như tiền mặt, cổ phiếu, trái phiếu, tiền gửi ngân hàng. Chúng sẽ giúp bạn mua được sự tự do và an toàn. Vì thế, hãy lựa chọn thứ bạn muốn một cách khôn ngoan.

2. Giàu có chỉ mang tính tương đối

Theo nhà kinh tế học Branko Milanovic của Ngân hàng Thế giới, “Nhóm người nghèo nhất tại Mỹ (5%) thực ra còn giàu hơn hai phần ba dân số thế giới”. Hơn nữa, “chỉ khoảng 3% dân số Ấn Độ có thu nhập cao hơn những người nghèo nhất tại Mỹ”.

Cách đơn giản nhất để đánh giá về sự giàu có của bạn là so sánh bản thân với những người xung quanh. Vì mức sống ở Mỹ cao, thành công của bạn cũng chỉ thuộc dạng bình thường. Nếu bạn muốn cảm thấy mình giàu có, hãy nhìn vào 90% dân số không phải người Mỹ hoặc châu Âu. Bạn sẽ nhận ra rằng cảm giác về sự giàu có thực ra chỉ là trò chơi tinh thần.

3. Đầu tư không phải để tối thiểu hóa sự buồn chán, mà là tối đa hóa lợi nhuận

Con đường dẫn tới đầu tư thành công thường khá nhàm chán, đòi hỏi sự nhẫn nại và kiên định. Đa số mọi người đều muốn sôi nổi hơn, vì vậy, họ liên tục điều chỉnh các khoản đầu tư của mình. Chính điều này đã phá hủy sự giàu có của họ. Nếu muốn giàu hơn mức trung bình, bạn phải làm được điều mà hầu hết mọi người không thể. Trong đầu tư, điều này có nghĩa là chịu đựng sự nhàm chán. Đây là một kỹ năng rất quan trọng.

4. Cách duy nhất để giàu có là tạo khoảng cách giữa thu nhập và cái tôi của bạn

Để làm giàu, điều quan trọng nhất là bạn tiết kiệm được bao nhiêu, chứ không phải kiếm được từng nào. Tỷ lệ tiết kiệm chính là khoảng cách giữa cái tôi và thu nhập của bạn. Hãy cố gắng duy trì và nới rộng khoảng cách này.

5. Tài sản đáng giá nhất bạn có chính là khả năng phớt lờ suy nghĩ của người khác

Hầu hết mọi người đều mắc sai lầm về tiền bạc. Vì vậy, để làm tốt hơn cũng có nghĩa bạn phải tiêu tiền khác họ. Thế là bạn không tiêu nhiều như họ, đầu tư khác họ và từ từ trở nên giàu có. Những điều này có thể khiến người khác nghĩ bạn là kẻ ngốc. Nhưng đừng quan tâm, vì có thể họ mới chính là những kẻ ngốc. Nhà đầu tư nổi tiếng của Mỹ - Charlie Munger cho rằng: “Một số người sẽ luôn luôn giàu nhanh hơn bạn. Đây cũng chẳng phải bi kịch gì cả”. Khả năng phớt lờ suy nghĩ của người khác về bạn là thứ buộc phải có để đạt được những kết quả phi thường.

6. Dành nhiều thời gian phân tích thất bại hơn là nghiên cứu thành công

Bạn có thể học được nhiều điều về tiền bạc từ một người từng bị phá sản hơn là từ nhà đầu tư huyền thoại Warren Buffett. Bởi vì trở nên ngốc nghếch thường dễ hơn xuất sắc. Vì vậy, bạn cần nỗ lực để tránh đưa ra những quyết định sai lầm nhiều hơn quyết định đúng. Nhà kinh tế học Eric Falkenstein nhận định: “Trong tennis chuyên nghiệp, 80% các cú đánh của vận động viên là giành điểm, trong khi ở giải nghiệp dư, người ta đánh trượt 80%. Điều tương tự cũng

xảy ra với đấu vật, cờ tướng và đầu tư. Người mới nên tập trung vào việc tránh lỗi, còn các chuyên gia sẽ đánh những cú lớn”.

7. Mọi thứ đều có thể xảy ra tại bất cứ thời điểm nào, bởi bất cứ lý do gì

Có thể tuần tới bạn sẽ bị sa thải, ngày mai bạn có thể bị kiện hoặc tự nhiên trúng số. Giá cổ phiếu có thể tăng trong thời gian dài hơn và lao dốc nhanh gấp đôi so với dự tính của bạn. Những việc liên quan đến tiền cũng như vậy, bạn không biết được điều gì sẽ xảy ra và chẳng thể làm gì với nó cả.



Hãy quên những cách trade hoàn hảo đi

Khi bạn chấp nhận rủi ro cho tiền của riêng bạn, liệu bạn sẽ có nhu cầu cần tìm một thông tin bí mật nào đó mà chưa ai biết để trade hoặc tìm một chiêu vào lệnh forex hoàn hảo nào đó?

Một số trader bị ám ảnh về việc tìm một “cách trade hoàn hảo” và cuối cùng là họ đã trade không đủ nhiều để có kinh nghiệm và phát triển tư duy giao dịch, khiến giảm đi khả năng có lợi nhuận trong dài hạn. Việc trading sẽ không phải là công việc bạn muốn làm nếu bạn là người cầu toàn, muốn mọi việc hoàn hảo. Bạn có thể lên kế hoạch trade tuân thủ theo hệ thống nhưng cuối cùng lại thua lỗ bởi vì những sự kiện không thể thấy trước, khiến cho cú trade đó bị thua lỗ, mà đây lại là cú trade mà bạn cho là hoàn hảo, như đập vào mặt bạn …. Đó chính là thị trường !

Trong khi bạn không muốn trở thành một trader hung hăng và bất cẩn, bạn cũng không nên muốn trở thành một người cầu toàn. Hãy nhớ rằng không có cái gọi là “cú trade hoàn hảo (hoặc mô hình hoàn hảo)” hoặc đảm bảo lợi nhuận

Thay vì mong chờ sự hoàn hảo, hãy cố gắng theo tiêu chuẩn vừa phải. Đối với các bạn học viên hạng A đang ở đây, nghe có vẻ báng bổ khi về cơ bản tôi lại nói các bạn là phấn đấu đến mức C mà thôi. Nhưng hãy nghe tôi.

Thay vì tìm cách trade hoàn hảo, hãy nên tìm các cách trade với khả năng thành công cao. Vâng, bạn có thể kiếm được ít lợi nhuận hơn (hoặc có thể thua lỗ), nhưng bạn sẽ thực sự nhận rủi ro và tự cho bản thân mình một cơ hội để phát triển kỹ năng, học, và tạo ra lợi nhuận. Bạn có thể nhận ra rằng bạn thích một cách trade “ít hoàn hảo” nhưng sẽ thoải mái hơn, giúp hỗ trợ cho việc trade tốt hơn là bị áp lực (thường những người cầu toàn hay bị như vậy).

Trading là xác suất. Bạn cần phải trade nhiều để hiểu quy luật về tiêu chuẩn vừa phải như là một lợi thế. Nếu các mô hình trade xuất hiện hợp lý và bạn sử dụng cách quản lý tiền và quản lý rủi ro tốt để tối đa hóa lợi nhuận và dừng lỗ, bạn sẽ thực hiện được nhiều cú trade để tiến về phía trước. Bạn sẽ có thể bỏ gánh nặng của những giao dịch thua lỗ và chú tâm vào các giao dịch thành công.

Nếu bạn là một người cầu toàn cứng nhắc, bạn sẽ luôn nằm ngoài rìa và hầu như không thể thực hiện giao dịch nào cả. Đó sẽ là thất bại của bạn vì bạn sẽ không thể trade được lệnh nào mà “không hoàn hảo” nhưng lại có khả năng thành công cao.

Hãy dám theo tiêu chuẩn vừa phải và xem việc gì sẽ đến. Một sinh viên hạng A có thể thông minh hơn nhưng một sinh viên hạng C xếp phía sau anh ta lại có thể là kẻ giàu hơn.

	Số hiệu – Tên tài khoản
• Gái chưa chồng (< 30 tuổi)	Hàng tồn kho
• Gái ế (> 30 tuổi)	532 - Giảm giá hàng bán
• Bồ đang cua	241 – Xây dựng cơ bản dở dang
• Bồ quen cho vui	121 – Đầu tư chứng khoán ngắn hạn
• Bồ chính thức	228 – Đầu tư dài hạn
• Tiền để dành bao bồ	414 – Quỹ đầu tư phát triển
• Chi tiền cho bồ	161 – Chi sự nghiệp
• Đám cưới	151 – Hàng mua đang đi trên đường
• Vợ	211 – Tài sản cố định (TSCĐ) hữu hình
• Chồng	153 – Công cụ, dụng cụ
• Con	155 – Thành phẩm
• Có con ngoài ý muốn	3381 – Tài sản thừa chờ giải quyết
• Đẻ mướn	001 – Tài sản thuê ngoài
• Đưa lương cho vợ ➢ Đối với chồng ➢ Đối với vợ	 333 – Thuế và các khoản phải nộp Nhà Nước 136 – Phải thu nội bộ
• Tịch thu quỹ đen của chồng	004 – Nợ khó đòi đã xử lý
• Chồng sau một thời gian sử dụng	214 – Hao mòn TSCĐ Tran Nhat Anh
• Thuốc bổ thận tráng dương	6415 – Chi phí bảo hành
• Vợ (sau 20 năm)	412 – Chênh lệch đánh giá lại tài sản
• Đưa vợ đi phẫu thuật thẩm mỹ	2413 – Sửa chữa lớn TSCĐ
• Có vợ bé	221 – Đầu tư vào công ty con
• Ly dị, trả vợ về nhà ba mẹ	515 – Hàng bán bị trả lại
• Ba mẹ đề nghị giữ hộ tiền	139 – Dự phòng phải thu khó đòi
• Mượn tiền ba mẹ	341 – Vay dài hạn
• Viết di chúc	911 – Xác định kết quả kinh doanh

Tôi vừa vặn hoàn thành kế hoạch năm vào đúng tuần cuối cùng. Khác với giai đoạn lên êm ả của 2013, 2014 quả là một năm nhiều biến động bất thường với nhiều bài học của bản thân và những người xung quanh:

1. TTCK không phải là hàn thử biểu của nền KT.

Chúng ta thường nghe và tin vào khái niệm TTCK là hàn thử biểu, là tấm gương phản chiến nền kinh tế: KT đi lên thì TTCK đi lên và ngược lại. Vậy thì làm giàu có vẻ không khó, ta chỉ cần full margin khi KT tạo đáy và ngồi chơi chờ bán khi KT tạo đỉnh. Nhưng thực tế là:

- TTCK Mỹ downtrend trong hơn 3 năm 2000-2003 trong khi kinh tế nước này vẫn liên tục đi lên.
- CK Trung Quốc tạo đỉnh từ 2007, 7 năm trôi qua TQ vẫn là nền kinh tế tăng trưởng nhanh loại nhất thế giới, LN của DN vẫn tăng trưởng mạnh nhưng Shanghai index giảm từ 6000 về 2000 điểm đưa thị trường này về mức định giá rẻ nhất thế giới vào đầu 2014.
- Ở Việt Nam ta, HNX mở cửa ngày đầu ở mốc 100 đầu 2006, tròn 9 năm trôi qua với GDP Việt Nam tăng gấp 3 lần nhưng HNX vẫn đang ngụp lặn ở quanh... 80 điểm. Vậy thì việc VNindex giảm điểm 4 tháng qua trong khi KT vĩ mô đang tốt lên cũng chẳng phải là điều gì quá vô lý.

Kinh tế cải thiện, hay DN tốt lên không phải là bảo hiểm cho khoản đầu tư. Ở chiều ngược lại cũng vậy thời điểm tệ hại của vĩ mô và DN lại tiềm ẩn cơ hội tốt. Cuối cùng thì ***giá đã phản ánh hết thông tin hay chưa mới là điều quan trọng.***

2. Trong một thị trường uptrend, CP hàng đầu hay CP tốt cũng có thể giảm 30-50%.

Biển Đông tạo ra những phiên giảm điểm chưa từng có trong lịch sử TTCK VN. Chỉ trong hơn 1 tuần vốn hóa của TT giảm 5 tỷ $. Trong đó những cổ phiếu tốt nhất, ổn định nhất như VNM cũng có những phiên dư bán sàn khối lượng lớn.

Giá dầu giảm 50% trong vài tháng cuối năm cũng là một Black Swan thứ hai. Đầu 2014, tất cả các dự báo của các analyst hàng đầu thế giới đều dự báo giá dầu cuối 2014 ở quanh 90-110$. Chỉ có duy nhất analyst của Citibank mạnh dạn đưa ra dự báo 75$/thùng dầu vào cuối 2014. Được trang bị tận răng với đủ thống kê, mô hình, kinh nghiệm, ngay cả người giỏi nhất cũng đoán sai giá dầu tới hơn 30%!

Biển Đông và giá dầu giảm chỉ là hai ví dụ cho thấy thế giới đầu tư rất phức tạp và ***hầu như mỗi năm đều xuất hiện những Black Swan vượt ngoài tầm dự báo của chúng ta***. Quan trọng là ta sẽ chuẩn bị cho những tình huống ấy như thế nào.

3. Giống như rượu hay ma túy, margin là chất gây nghiện và margin liều cao là thuốc độc.

Vào khoảng cuối tháng 10, một số bạn trẻ có kể với tôi thành tích đầu tư x3, x5 tài khoản chỉ

sau vài tháng, tất nhiên là với một quy mô nhỏ. Tài khoản hầu như luôn trong trạng thái full margin 3-7 vào các CP nóng nhất. Từ kinh nghiệm bản thân giai đoạn 2009-2010, tôi nói rằng thành tích ấy chỉ cho thấy các bạn còn quá ít kinh nghiệm trên TTCK. Dù có gật gù đồng ý khi nghe về rủi ro, một vài phiên sau tài khoản của các bạn lại full margin 3-7. Sau đó chỉ vài tuần, các tài khoản này lần lượt bốc hơi cùng các đợt call margin. Các bạn trẻ đã rơi vào cái bẫy ***sợ mất cơ hội hơn sợ mất tiền*** mà đúng ra ta nên nghĩ và làm ngược lại.

CK Việt Nam là một thị trường chưa phát triển và đầy biến động. Nếu tài khoản thường xuyên ở trạng thái margin 3-7, ta có nguy cơ cháy tài khoản 2 lần/năm; ở tỷ lệ 1-1 mỗi năm CTCK sẽ call bạn 1 lần.

Điều tệ hại tiếp theo với margin cao không chỉ ở khả năng bị call mà còn ở việc ta hoàn toàn bất lực nhìn các cơ hội tuyệt vời nhất trôi qua mà ko còn khả năng mua. Sau đó là giai đoạn chấn thương tâm lý kéo dài dẫn tới mất khả năng ra những quyết định sáng suốt và hiệu quả. Có người học được bài học từ khủng hoảng và làm lại từ đầu, có người mất hết tài sản, nguyền rủa sòng bạc CK, hận UBCK,... và rời bỏ thị trường vĩnh viễn. Trong lịch sử TTCK Việt Nam cũng như thế giới, tôi chưa từng thấy ai có thể làm nên tài sản lớn mà thường xuyên chấp nhận tài khoản của mình có khả năng cháy, dù với xác suất nhỏ nhất.

Tất nhiên ta luôn chắc mẩm chỉ full margin khi có deal tốt và điểm vào an toàn. Nhưng bản chất TTCK là bất ổn và ở càng lâu trong thị trường, ta sẽ càng bớt ảo tưởng về khả năng dự đoán của mình. Mặt khác giống như ma túy, margin là thứ gây nghiện. Khi đã được thử cảm giác hưng phấn cực độ do margin mang lại, bạn sẽ rất bứt rứt khó chịu khi CP tăng mà tài khoản chưa full margin. Và từ đó, để có cảm giác thỏa mãn và hưng phấn như ban đầu ta luôn phải dùng margin liều cao hơn nữa. Kết cục cuối cùng luôn là tổn thất lớn, cháy tài khoản.

Margin liều cao về lâu dài rất có hại cho tài khoản và hiệu quả đầu tư, nói rộng ra nó ảnh hưởng tới cả tính cách và cuộc sống của bạn. Lời khuyên với những nhà đầu tư/đầu cơ mới tham gia TTCK, ***không nên dùng margin trong 3 năm đầu nếu bạn muốn tồn tại.*** Điều này đơn giản như việc bố mẹ cấm ta uống rượu hút thuốc trước tuổi vị thành niên (hầu như ta đều vi phạm).

4. Đừng tiếc những gì không thuộc về mình.

Có người bạn gửi tôi một thống kê thú vị hồi cuối 2013. Nôm na là ở thị trường Mỹ trong năm đó, nếu bạn luôn mua được các cp tăng mạnh nhất trong tuần thì tới cuối năm tài khoản của bạn sẽ tăng hơn 10.000 lần.

Đây chính là vẻ đẹp ma mị của TTCK, là ước mơ của mọi nhà đầu tư, đầu cơ với câu châm ngôn bất hủ "Chỉ cần chọn đúng CP, bạn vẫn sẽ ăn lồi mồm"! Đọc những câu chuyện này có thể tạo nhiều hứng khởi, nhưng câu chuyện thật hơn và ít được kể hơn trong suốt 10 năm qua ở TTCK Việt Nam lại là: "Tôi đã biến 5 tỷ thành 10 triệu như thế nào".

Tất nhiên đó chỉ là chuyện vui. ***Kiếm tiền không bao giờ dễ, đặc biệt là kiếm tiền từ cổ***

phiếu.

Tôi thường xuyên được nghe bạn bè ca thán việc lỡ bán sớm cổ phiếu đang tăng giá, mua hụt các cổ phiếu tăng trần, hay ko bán sau đó CP rớt mạnh... Nếu đã không thể lý giải việc CP tăng giảm để có hành động mua bán phù hợp, thì việc tiếc nuối những điều như vậy có khác gì ta tiếc con đề về 69 trong khi đã đặt tiền vào cửa 96.

Chỉ từ hiểu biết sâu sắc, nghiên cứu và chuẩn bị kỹ lưỡng mới giúp ta có quyết định đúng với tiêu chí căn bản của đầu tư *"**rủi ro thấp lợi nhuận cao"***. Những hành động mua bán vội vã khác dựa trên bảo kê, nghe đồn, tin nội gián, chart đẹp... đều chỉ mang tính cờ bạc may rủi. Hiểu biết của mỗi cá nhân là hữu hạn, vì thế số cơ hội thuộc về bạn cũng hữu hạn trong vòng tròn năng lực ấy. Biết hài lòng và tập trung kiếm tìm lợi nhuận trong khả năng của mình mới mang lại kết quả bền vững.

Trong một năm tích cực, index chỉ tăng đâu đó 10-20%. Doanh nghiệp bình quân cũng chỉ đạt LN 15% trên vốn. Gửi NH được 6-7%/năm. Các huyền thoại đầu tư cũng chỉ đạt bình quân các năm 20-30%/năm. Về lâu dài, đó chính là mốc ta cần phấn đấu để đạt được. Vì vậy, sau giai đoạn tài khoản tăng mạnh, hãy nghĩ về khả năng bị lỗ lớn vì LN của ta rồi sẽ quay về lại mốc bình quân.

Tỷ phú và cũng là trader tài ba Paul Tudor Jones đã nói: ***"Đừng bao giờ tin rằng mình siêu việt, vì chính lúc đó thị trường sẽ giết chết bạn".***

Đầu năm mới nhưng lại dông dài về quản lý rủi ro thay vì các thành công bởi tôi tin rằng trong mỗi chúng ta đều có thừa lòng tham để theo đuổi các cơ hội. Điều ta thường thiếu là có đủ sợ hãi để biết điểm dừng hợp lý. Trước mặt chúng ta là một năm 2015 hứa hẹn rất nhiều lòng tham và cũng nhiều sóng gió bất thường như bản chất vốn có của TTCK.



Kinh nghiệm xương máu:

1/ Không mua cổ phiếu ngành nghề khủng hoảng thừa, ế ẩm giảm giá, bán chịu nợ

2/ Không mua công ty vô chủ, giá cp ở đáy đại dương rẻ như bùn mà HDQT cứ bán như phá mả.

3/ Không mua cp mà HDQT không tập trung làm ăn, chỉ lướt sóng cp hàng ngày như ông Long SHN là ví dụ.

4/ Không đầu tư công ty mà HDQT bất tín, toàn bơm tin đểu như KSS,KSA,S96 ...một thời

5/ Không mua những cp siêu thanh khoản mua bao nhiêu cũng có, vì hàng tốt hàng chất không ai sút như phá mả. Cổ chất phải cô đặc nhiều cổ đông ôm dài hạn, nó quý hiếm mới có thể tăng bằng lần, tăng không thấy đỉnh.

6/ Không xác định mua giấy lộn để sút vào đầu kẻ đến sau, chỉ bán cho người đến sau những cp chất lượng họ mua sau vẫn có lời lớn

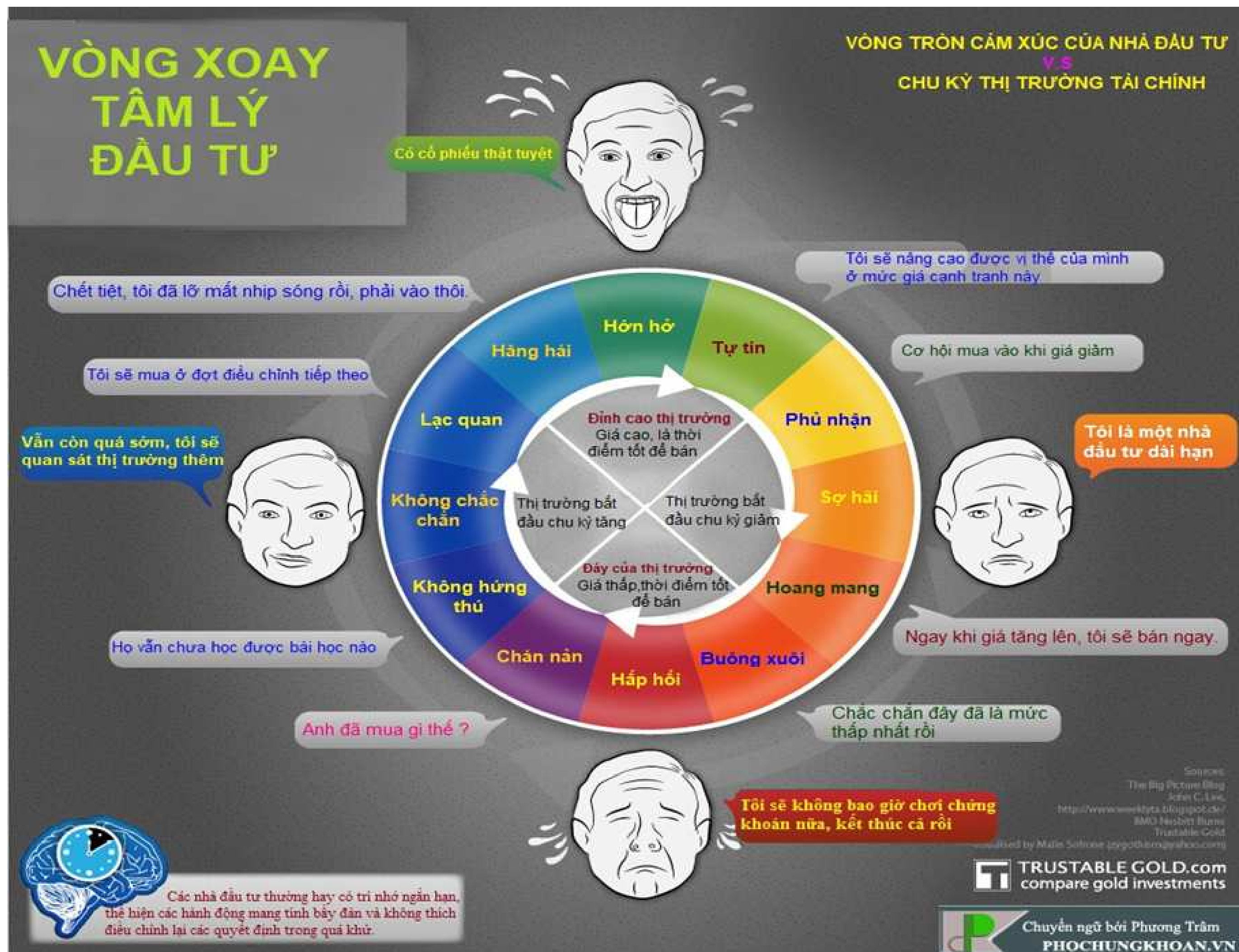
7/ Không mua những cp tăng bằng dòng tiền đầu cơ đánh bạc, bởi chúng sẽ về máng lợn rất nhanh, kẻ đến sau sẽ phải thua đau đớn. Chỉ mua những cổ phiếu tăng bằng niềm tin và kì vọng của các cổ đông. Bởi niềm tin là sức mạnh gấp 100 lần tiền. TCT,CAP,VCF,VNM chỉ cần vài trăm triệu đến vài tỷ cũng có thể phi tít mù. PVX hàng trăm tỷ vẫn chỉ cắm xuống mồ chôn tập thể bởi nó không có niềm tin.

8/ Không bao giờ nói xấu cp của mình khi đã PR, đã bán đi, luôn chúc cho người đến sau thịnh vượng, đó là uy tín trong kinh doanh.

9/ Không mua giấy lộn, chỉ thu gom tài sản có giá trị bị định giá thấp

Và một điều quan trong nhất để bất bại trong mọi địa hình là :

Đừng bao giờ nghĩ rằng kẻ sẽ mua lại cổ phiếu của mình là ngu ngốc, bởi chính họ sẽ là người định giá cổ phiếu của mình trong tương lai. Nếu bạn mua giấy lộn mà nghĩ sẽ có thằng ngu mua của bạn giá cao, bạn sẽ đổ bô đc vào đầu kẻ khác thì chính bạn sẽ là kẻ phải chết bởi thằng khác sẽ đổ bô vào đầu bạn trước. Sexyman, DVC, miubaba.. là những ví dụ điển hình



Tâm lý đầu tư và nền móng của Phân tích kỹ thuật

Đầu cơ là 1 khía cạnh đầy khó khăn và mang tính cạnh tranh cao. Bên cạnh đó, lượng chuyển hóa thông tin trên thị trường là rất rộng lớn , điều này phản ánh phần nào đến hành vi của các trader trong việc thực hiện mua bán.Cơ sở niềm tin vào thị trường tài chính, cơ sở nào cho sự tăng/giảm của giá ? Quyết định nào sẽ là chính xác ?

Những thống kê về tâm lý và tương tác với sự vận động của giá đã đưa ra những lí luận cụ thể và đặt nền móng cho khái niệm phân tích kỹ thuật :

• Bản chất thị trường tài chính = Tương tác của nhiều người tham gia

• Tương tác của nhiều người tham gia = 1 đám đông

• 1 đám đông = Tâm lý nhóm (hành vi tập thể, suy nghĩ nhóm, hành vi nghe nói, nhận thức)

• Tâm lý nhóm = Cảm xúc và không thể đoán định

• Cảm xúc và ko thể đoán định = Hệ thống biến động phức tạp

• Hệ thống biến độc phức tap = Thuật toán hỗn loạn

• Thuật toán hỗn loạn = Hệ thống fractal ngẫu nhiên

• Hệ thống ngẫu nhiên = Mẫu hình tương tự như ở tất cả các mô hình – Điều này được thể hiện rõ ràng nhất trong sự vận động của các đồ thị kỹ thuật

Vì vậy, nếu chúng ta muốn suy đoán về vận động của giá và cuối cùng là lợi nhuận trong thị trường tài chính, nó là điều cần thiết để và yếu tố cơ bản để nhìn nhận dc sự vận động của các Fractal (hiện tượng vòng lặp) trong các mô thức đầu tư và mô hình tài chính

Nói 1 cách đơn giản , Phân tích tâm lý trong Phân tích kỹ thuật là con đường hướng tới việc nghiên cứu hành động của giá và hiện thực hóa lợi nhuận từ hành vi của đám đông

Có 3 nhân tố chính tác động tới thị trường: Sợ hãi , lòng tham và lòng tham

Sự vận động của thị trường cơ bản chỉ là 1 quá trình dao động tâm lý từ sợ hãi cùng cực đến tâm lý tham lam vô độ của các nhà đầu tư

Bản chất của sự cấu thành nên các chỉ báo cũng như mô hình kỹ thuật đều bắt nguồn từ sự vận động của lịch sử và sự lôi cuốn tạo nên hiệu ứng đám đông , còn được gọi là tâm lý hành vi. Mọi hành động mua bán sẽ được bắt nguồn từ đây

Vì vậy , để ý trên thị trường chứng khoán Việt Nam , khi có 1 tin đồn nào xấu , nó sẽ lan tỏa với sức mạnh ghê gớm để tạo nên 1 hiệu ứng đám đông đủ để vùi dập thị trường.Nhược điểm này xuất hiện trong 1 thị trường chứng khoán mới nổi sẽ là công cụ không thể tốt hơn cho các nhà tạo lập trong việc điều khiển và kiểm soát cuộc chơi theo ý mình

Theo thống kê trên thị trường tài chính, có đến khoảng 80% các nhà đầu tư thực hiện vị thế mua khi thị trường tăng trưởng 2/3 giai đoạn và thực hiện vị thế bán khi thị trường điều chỉnh sâu 2/3.Tại sao có lý do này . Vì hầu như tất cả các nhà đầu tư đều có quan niệm đầu tư sẽ sản sinh ra lợi nhuận và họ sẽ không thực hiện các vị thế thoát hàng hoặc cắt lỗ khi giá không đi theo đúng mong muốn của mình

Và khi có những sự sụt giảm mang tính biến cố lớn , hành động của họ sẽ đi theo đám đông tiến hành các lệnh bán tạo nên quá trình hoảng loạn kéo dài và ảnh hưởng tới giá trị tài sản chính mình

Nói qua 1 chút về mối liên quan giữa tâm lý đầu tư và phân tích kỹ thuật :

Những mô hình kỹ thuật và các chỉ báo xung lượng bắt nguồn từ hành vi của đám đông.Nó sẽ tạo nên các fractal trong hành động giá cũng như các vùng quá mua , quá bán thể hiện rõ ràng tâm lý của nhà đầu tư.

Vì vậy , các nhà đầu cơ thường hướng đến việc đánh break out qua các điểm cản tâm lý và kỹ thuật để có thể lôi kéo dòng tiền tham gia thị trường hoặc tạo ra các bẫy giá (trap) để thoát hàng tại các điểm phá vỡ này

Bên cạnh đó , đa số các chỉ báo xung lượng đều cho ra 3 vùng chủ đạo giao dịch

• Vùng giao dịch bình thường

• Vùng quá mua

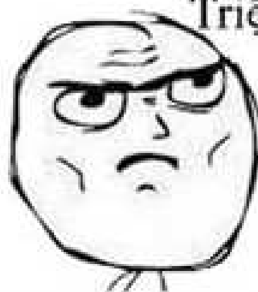
• Vùng quá bán

Những vùng quá overbought hay oversold thường khó nhận biết bởi sự tranh đấu giữa người mua và người bán , giữa tâm lý tham lam và sợ hãi.Đây cũng là vùng điểm mà các bẫy giá thường được tạo ra

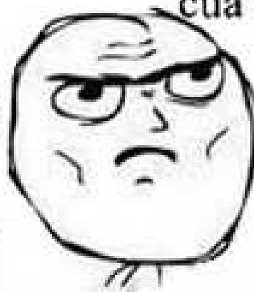
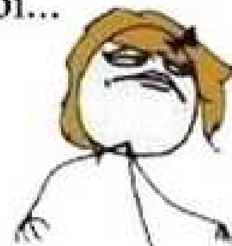
Việc hình thành nên các mẫu hình củng cố & đảo chiều cũng là 1 quá trình tổng hợp và kết quả của sự vận động tâm lý dẫn đến hành vi mua bán tại các điểm breakout mẫu hình

Vì vậy , việc đầu tư trên thị trường tài chính cần xem xét rõ phản ứng của đám đông và lựa chọn những công cụ kỹ thuật phù hợp , tránh việc dính vào những bẫy tăng giá hoặc giảm giá của thị trường

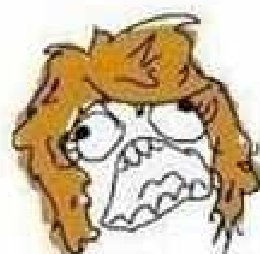
Good trade & Take care!







ĐỔ BÔ ĐẠI PHÁP là gì?

"ĐỔ BÔ ĐẠI PHÁP" là một thuật ngữ của giới giang hồ chỉ việc các nhóm "cá mập", cá voi, cá thác lác... xả hàng lên đầu nhà đầu tư nhỏ lẻ để lấy đi tiền bạc của họ (chắc người đặt tên lấy cảm hứng từ Nhậm Ngã Hành luyện Hấp tinh đại pháp trong Tiếu ngạo Giang hồ). Đây là bí kíp độc môn của Phân tích kỹ thuật đã thất truyền gần 300 năm và "cá mập" ở Việt Nam là người thừa kế duy nhất.

"ĐỔ BÔ ĐẠI PHÁP" có 4 bước chính:

Bước 1: Gom hàng: Được tiến hành hết sức bí mật trong bóng tối với các chân rết, đàn em, tài khoản con

Bước 2: Đẩy giá mạnh: "Cá mập" bắt đầu đẩy giá cổ phiếu khi đang đi ngang với thanh khoản thấp. Trong quá trình này bắt đầu đưa tin tốt cho các đầu mới (môi giới VIP, media...) để phao tin tốt ra từ từ

Bước 3: Bơm tin tốt nhưng vẫn giữ giá: "Cá mập" không đẩy giá mạnh nữa nhưng vẫn giữ không cho rơi. Trong thời gian này tung ra các tin tốt tràn ngập về cổ phiếu để bà con lao vào

Bước 4: Tổng xả lũ: Xả hàng diện rộng và khiến bà con bất ngờ và ... chết đứng

1 trong những điểm dễ nhận thấy dấu hiệu của cổ phiếu sắp bị ĐỔ BÔ ĐẠI PHÁP là:

- Tụ tập khoảng mấy chục chú tìm 1 quán nhậu chụp vài kiểu rồi úp ảnh lên mạng.

- Đưa 1 bài phân tích rất hay về cổ phiếu đấy.

- Kéo 1 đoàn bầu là đi tìm hiểu doanh nghiệp và lại tiếp tục úp ảnh lên mạng và kết cục thì...thằng nào chạy nhanh thằng đấy thoát.

Những câu lừa dối kinh điển của ĐỔ BÔ ĐẠI PHÁP

Nhóm Dầu Khí là trụ cột của quốc gia! Không giảm được đâu, anh cứ hay lo

Nhóm Ngân hàng là nguyên khí của quốc gia! Không ai dám bán đâu, anh cứ múc mạnh vào

=> ĐỔ BÔ ĐẠI PHÁP

Nhìn chung chơi chứng ở VN phải giống kiểu thằng Floyd Mayweather: cực kỳ thận trọng và phòng thủ cực kỳ tốt chứ không cần phải tấn công hào nhoáng kiểu Manny Pacquiao vì chỉ cần để bị knockout một lần thui là có thể ngàn thu vĩnh biệt



TRÊN ĐƯỜNG BĂNG

1. Ở: nếu ở trọ, hãy tìm nhà trọ ở xa nhất mà có thể kết nối với chỗ làm bằng phương tiện công cộng. Lúc ngồi trên xe buýt cũng là lúc quan sát xã hội từ trên cao, người đi xe máy xe hơi đều thấp hơn bạn. Không nên vật lộn với việc tự lái xe. 30 phút lái xe là 30 phút bạn lãng phí cho sự căng thẳng, nguy cơ tai nạn, hít khói bụi làm giảm tuổi thọ. Đi bộ từ trạm xe buýt đến nơi cần đến giúp tim bạn khỏe mạnh. Nếu đi xe buýt mất 1h30 và tự lái xe mất 30 phút, hãy chọn đi xe buýt. Đám đông chỉ đi xe cá nhân, mình ngược lại với đám đông, đã sao? Tại sao bạn muốn nhảy vô 5% người giàu có mà không từ bỏ được tư duy của 95% còn lại? Có việc nhỏ vậy mà bạn không dám thoát ra, thì việc lớn làm gì được? Sự sáng tạo mới đem lại cho bạn của cải và sự thú vị. Mà sự sáng tạo chỉ có khi đầu óc thảnh thơi. Sẵn sàng bỏ 2-3h mỗi ngày từ trên cao

để quan sát, nghĩ lớn, ước mơ lớn. Không ai đánh thuế ước mơ. Đừng tư duy "1 vợ 2 con 3 tầng 4 bánh" cho nhỏ hẹp cuộc đời. Tại sao không thể sở hữu các tòa cao ốc, các chung cư, các trung tâm thương mại, các nhà máy xí nghiệp, máy bay, du thuyền? Không cần chia sẻ điều này với ai, mắc công họ nói mình khùng. Vì con cò không hiểu được đại bàng suy nghĩ gì đâu. Lim kể, lúc ảnh làm phụ bếp, đang rửa thớt thì buộc miệng nói sau này mở chuỗi nhà hàng 30 cái toàn Đông Nam Á, ông bếp trưởng chửi big illusion, đòi tạt sốt cà chua vô mặt. Giờ Lim có 100 cái nhà hàng còn ông đầu bếp kia tới gặp Lim nộp đơn xin việc.

2. Ăn: Hãy dậy thật sớm, nấu cơm, xôi, mì. Nấu thêm để mang theo ăn trưa hoặc ăn ổ bánh mì, dĩa cơm bình dân nơi gần nhất. Mình nên ăn chay rau củ quả ở mức hấp/luộc, sẽ không có gì cả đâu nếu vài ngày trong tuần bạn không ăn thịt. Người ăn chay vẫn thông minh đẹp đẽ như thường. 90% kỹ sư IT người Ấn Độ ở Silicon Valley ăn chay. Mình ăn chay không phải vì tôn giáo mà vì sức khỏe. Thỉnh thoảng vẫn cứ quất thịt cá…nhưng nếu nấu cho 1 mình mình ăn, đừng tốn thời gian. Cứ cá chiên/trứng luộc, rau củ quả hấp, trái cây là đủ. Không tốn thời gian cho việc ăn.

3. Chơi: Nên mời bạn bè 2 lần một tháng, ăn bình dân thôi. Nhóm 4 người, mỗi đứa 2 lần, 1 tháng mình có 8 lần gặp gỡ. Hãy chọn những người hiểu biết, giàu có hơn mình, đang làm công ty lớn, đang khởi nghiệp,…để nghe họ nói chuyện đời. Cá mập thì quây quần dưới đáy sâu. Cá lòng tong thì nhao nhao trên mặt nước, cạnh tranh khốc liệt việc đớp bọt. Khoe quần áo, bàn chuyện ca sĩ này diễn viên kia, bình luận tò mò Tony buổi sáng là ai, viết thế này đúng viết thế kia sai…chỉ có ở đám lòng tong. Đám cá lớn sống im lặng.

4. Học: Phải dành 10 USD=200 ngàn tiền mua sách/tháng. Người vĩ đại trên khắp thế giới, ngoài tủ rượu ra, trong nhà họ còn có tủ sách. Hãy đọc sách dạy làm người, làm giàu, sách kinh tế, sách văn chương, sách nấu ăn hoặc bất cứ sách gì ưa thích. Kiến thức rộng sẽ giúp mình làm ăn rộng. Khi đi làm, việc nói giỏi, cái gì cũng biết khiến công việc trôi chảy hơn. Tháng này bạn chưa bỏ ra 200 ngàn mua sách thì coi như thua. Đọc xong sách, kể lại nội dung cho bạn bè. Đừng giấu. Nếu có khóa học nào đó, nên đăng ký, hoặc dồn lại vài tháng làm 1 khóa, nhớ học với người thành đạt thật sự, tức người có điều hành công ty lớn, bậc trí nhân…chứ không phải nhóm mua môi múa mép.

5. Đi: Tháng để dành 1 triệu, năm sẽ có khoảng 12 triệu cho việc đi chơi. Ban đầu nên đi đường bộ sang các nước lân bang. Hãy tự thưởng mỗi năm một chuyến đi xa. Tết là thời điểm tốt để về thăm gia đình, rồi đi chơi trước khi vô làm trong năm mới. Nhất định phải đi nước ngoài mỗi năm một lần, để coi sông, coi biển, coi đại dương nó ra sao…có cái gì hay ho thì bắt chước, mang về làm ăn.

Trong tay nên có 1 cái smartphone loại bình dân để tra tìm bản đồ, hãy đặt vé máy bay/xe lửa/xe đò.. giá rẻ nhất (ví dụ airbnb là 1 trang web tìm nhà trọ rẻ).

6. Để dành: tháng TỐI THIỂU để dành 1 triệu. Cứ gửi ở ngân hàng, nhiều hơn có thể mua 5 phân hoặc 1 chỉ vàng, đó là vốn khởi nghiệp về sau.

Năm tới, nếu thu nhập vẫn 6 triệu, tự tát vô mặt. Muốn tăng lương, hãy cống hiến. Đừng sợ người khác không thấy nỗ lực của mình. Đừng "khôn" kiểu "tôi có được gì không, làm nhiều cho lắm thì lương cũng vậy". Tư duy này khiến mình nghèo miết. Hãy cố gắng làm thêm giờ. Bạn phải làm thêm việc ở cơ quan, đến sớm hơn, về trễ hơn. Trong lúc làm việc, tập trung cao độ, nhận nhiều việc của công ty giao, tự mở thêm các mối quan hệ trong công việc, tay kẹp ĐT, tay đánh máy, vừa đi vừa chạy...làm ầm ầm, ầm ầm vô.

Khi còn trẻ, hãy ra ngoài nhiều hơn ở nhà. Hãy nhào vô xin người khác "bóc hết, lột sạch" khả năng của mình. Chỉ sợ bất tài nộp hồ sơ "xin việc", mà chả ai thèm cho, chả ai thèm bóc lột. Khi đã được bóc và lột hết, dù sau này đi đâu, làm gì, bạn đều cực kỳ thành công. Vì năng lực được trui rèn trong quá trình làm cho người khác. Sự chăm chỉ, tính kỷ luật, quen tay quen chân, quen ngáp, quen lười…cũng từ công việc mà ra. Mọi ông chủ vĩ đại đều từng là những người làm công ở vị trí thấp nhất. Họ đều rẽ trái trong khi mọi người rẽ phải. Họ có những quyết định không theo đám đông, không cam chịu sống một cuộc đời tầm thường, nhạt nhòa…rồi chết.

Còn những bạn thu nhập 6 triệu cũng túng thiếu, 20 triệu cũng đi vay mượn để tiêu dùng, thì thôi, cuộc đời họ chấm dứt giấc mơ lớn. Tiền nong cá nhân quản lý không được, thì làm sao mà quản trị tài chính một cơ nghiệp lớn?. Tư duy thế nào thì nó ra số phận thế đó.



Tâm lý đầu tư và việc ra quyết định đầu tư

Theo quan niệm chung từ trước đến nay, những rắc rối trên thị trường chứng khoán mà nhà đầu tư gặp phải, mà cụ thể là bị thua lỗ hay thậm chí khuynh gia bại sản, là do những sai lầm của bản thân họ khi nghiên cứu thị trường và ra quyết định đầu tư.

Nhà đầu tư đều thấu hiểu việc ra quyết định đầu tư trên thị trường chứng khoán là điều không hề đơn giản. Để có được một quyết định cụ thể, trong những tình huống cụ thể, nhà đầu tư dù chuyên nghiệp hay không luôn phải chịu sức ép rất lớn về tâm lý, phải "vắt óc" suy tính và cân nhắc rất nhiều yếu tố khác nhau xung quanh vấn đề **Rủi ro phải gánh chịu và Lợi nhuận kỳ vọng.**

Thực tế, mọi quyết định đều chứa đựng rủi ro, có khác chăng chỉ ở mức độ. Đó cũng là thực tế của thị trường chứng khoán, không có biện pháp hay công cụ nào có thể loại bỏ hoàn toàn rủi ro, vì không có rủi ro thì cũng chẳng có lợi nhuận hấp dẫn. Nhà đầu tư phải xác định khi chấp nhận các mức độ rủi ro khác nhau, tùy theo khẩu vị rủi ro của mình, để kỳ vọng vào những món lợi nhuận tương xứng trong tương lai.

Trước khi ra quyết định, nhà đầu tư đều hiểu và xác định rõ thái độ cũng như ứng xử dự kiến của bản thân đối với nguy cơ xảy ra rủi ro, đó chính là việc đặt mức cắt lỗ cụ thể đối với từng giao dịch. Nếu khả năng chấp nhận rủi ro là không cao, họ có thể sẽ lựa chọn những phương án mà họ đánh giá là an toàn hơn với quan điểm *"thôi, thế cho lành"*. Điều đó xuất phát từ tâm lý chung của nhà đầu tư là ***sợ thua lỗ.***

Trải nghiệm với thị trường, với cùng một khoản thua lỗ và lợi nhuận bằng nhau thì sự tiếc nuối đối với khoản thua lỗ sẽ nặng nề hơn nhiều so với sự hài lòng về khoản lợi nhuận thu được. Nếu sau khi đã ra quyết định và thực hiện, thấy diễn biến thực tế có vẻ *"không rủi ro như mình lo nghĩ"* thì tâm lý nuối tiếc lại nảy sinh: *"lại sai rồi, mình thận trọng quá!"* . Nhưng đó cũng là tâm lý chung của hầu như tất cả nhà đầu tư mà thôi, họ chỉ tạm thời quên mất rằng trước khi ra quyết định, họ đã xác định mức độ rủi ro có thể chịu đựng và đã có được sự an tâm về tâm lý nhất định với quyết định đó của mình. Nhà đầu tư phải chịu chi phí cơ hội cho quyết định đầu tư của mình và khi hoàn cảnh thay đổi sẽ dễ khiến cho tâm lý của nhà đầu tư đổi thay.

Đầu tư chứng khoán là hành động có tính tương tác giữa các nhà đầu tư với nhau trên thị trường, vì lẽ đó nên thị trường luôn ồn ào náo nhiệt xoay quanh câu chuyện rủi ro-lợi nhuận, câu chuyện mang tính xác suất và không ít phần may mắn. Khi tham gia thị trường, nếu nhà đầu tư chỉ quan tâm cân nhắc vấn đề rủi ro-lợi nhuận và ra quyết định chỉ dựa vào quan điểm riêng của mình là không bao giờ đủ, nhà đầu tư còn phải liên tục tìm hiểu xem những nhà đầu tư khác nghĩ gì và phản ứng thế nào nữa, tức là thị trường nghĩ gì và vận động thế nào. Vì những lẽ đó, họ cần nắm bắt và vận dụng được yếu tố tâm lý đầu tư trong việc ra và thực hiện các quyết định của bản thân.

Việc nhà đầu tư cố gắng thu thập nhiều và đầy đủ thông tin để ra quyết định là điều không thể, nhất là trong thời đại bùng nổ thông tin như ngày nay. Tra cứu thông tin thị trường và doanh nghiệp. Chưa yên tâm, lại nghiên cứu ý kiến của các chuyên gia tư vấn-môi giới cho yên tâm? Tuy nhiên, có vẻ nghịch lý là càng có nhiều thông tin thì nhà đầu tư lại cảm thấy thiếu thông tin để ra quyết định. Vì trong khối thông tin đó, việc lựa chọn những thông tin mang tính quyết định lại không dễ dàng và lại muốn tìm thêm thông tin. Cứ vậy, cuốn vào vòng xoáy …

Thực ra, tình trạng đó cũng có thể coi là rủi ro về thông tin, sẽ là gánh nặng tâm lý cho nhà đầu tư khi hàng ngày có đến cả tấn thông tin rơi xuống họ, tạo áp lực cực lớn và có thể làm tê liệt cả những người dũng cảm và sáng suốt nhất. Điều đó cho thấy, việc có được thông tin mới chỉ là điều kiện cần còn việc xử lý thông tin sẽ mang tính quyết định cho sự thành công.

Trong một thế giới luôn đổi thay như hiện nay, nhà đầu tư sẽ không bao giờ có đủ thông tin để ra quyết định. Cứ gom góp và chờ có đủ thông tin để ra quyết định, có thể sẽ là gánh thêm rủi ro, và đến khi nhà đầu tư nghĩ rằng họ đã có đủ thông tin cần thiết thì thế giới-thị trường đã thay đổi tới đâu rồi chứ! Vậy làm thế nào? Mỗi nhà đầu tư có một mục tiêu và phương cách tham gia thị trường khác nhau, họ tự chịu trách nhiệm với quyết định và đồng vốn của mình và cũng cần phải biết thật sự mình cần bao nhiêu thông tin? Khoảng thời gian cần thiết từ lúc có được thông tin, tạm gọi là đủ, đến lúc phải ra quyết định và hành động là bao lâu? Sửa sai thế nào? Tuy nhiên, mọi cái đều mang tính tương đối. Không có một công thức chung đúng để áp chụng cho tất cả.

Có đôi khi không ra một quyết định nào hay không hành động tại những thời điểm thị trường ở trạng thái mơ hồ cũng là một quyết định và cũng là hành động. Và, chính tình trạng gọi là đứng yên tương đối như vậy cũng lại hàm chứa không ít rủi ro, đặc biệt khi thị trường đang trong đà lao dốc. Việc đưa ra quyết định tức thời, thiếu cân kỹ lưỡng có thể sẽ rất nguy hiểm, nhưng phân tích cặn kẽ cũng có thể không làm cho ta an toàn hơn.

Có ai đó đã nói: ***"Mọi thứ trên đời đều từ đầu óc mà ra".*** Trên thị trường có hàng vạn bộ óc, tư duy khác nhau để theo đuổi những mục tiêu khác nhau vô cùng, nên cách thức thực hiện mục tiêu cũng khác nhau vô vàn. Đặc điểm đó cho thấy: ***Trên thị trường chỉ có một điều chắc chắn đúng là Không có gì chắc chắn cả.*** Nhà đầu tư hãy cứ tư duy, ra quyết định cho những mục tiêu kỳ vọng của mình với những câu hỏi:

- *Điều gì sẽ diễn ra tiếp theo?*

- *Sẽ phải phản ứng như thế nào?*

- *Kế hoạch B của mình thế nào?*

- *Điểm cắt lỗ là bao nhiêu?*

- *Có đường quay về chưa?*

Biết thế nào là ĐỦ và TẠM DỪNG LẠI đúng lúc. Vậy thôi!



Giải mã tâm lý bầy đàn trên thị trường chứng khoán

Tâm lý bầy đàn (herd mentality) là chất kích thích "doping" cho thị trường chứng khoán, khiến thị trường này rơi xuống một đáy mới hay xác lập một đỉnh cao hơn.

Một đợt sụp đổ của thị trường chứng khoán là mỗi khi thị trường mất hơn 10% trong một hoặc hai phiên giao dịch. Điều này khác biệt với một đợt điều chỉnh khi thị trường mất 10% hoặc ít hơn trong giai đoạn nhiều ngày.

Đợt điều chỉnh của thị trường có thể bắt nguồn từ một số sự kiện tạo ra sự sợ hãi và bán hoảng loạn liên tục. Đó là sự điên cuồng của sự tham lam rồi quay sang hoảng loạn sợ hãi, và nhà đầu tư bán ra bằng mọi giá. Sự sụp đổ giá chứng khoán này có thể lây lan sang các loại tài sản khác và cuối cùng là toàn bộ nền kinh tế.

May mắn thay, nhà đầu tư không cần phải là một nhà kinh tế hoặc nhà phân tích thị trường chứng khoán để có thể cảm nhận được những gì đang xảy ra do tâm lý bầy đàn. Tuy nhiên, các nhà đầu tư phải hiểu rằng, nền kinh tế và thị trường chứng khoán là hai lực lượng khác nhau trong ngắn hạn. Thị trường chứng khoán vẫn có thể tăng điểm mạnh mẽ bất chấp tin tức nền kinh tế bất ổn, vì các nhà đầu tư lớn thường đặt cược vào tương lai. Vì tin rằng đó chỉ là tâm lý bầy đàn nên họ sẽ mua vào làm tăng giá cổ phiếu, khiến nhiều người lỡ bán lại tiếc rẻ.

Thị trường chứng khoán có thể di chuyển nhanh chóng trong hai hướng tăng giảm phụ thuộc vào nhiều yếu tố, điển hình như cung và cầu của người mua và người bán. Không giống như các nhà đầu tư dài hạn, nhà đầu tư ngắn hạn thường đặt cược vào sự thay đổi giá bằng cách dựa vào biểu đồ phân tích kỹ thuật biến động giá hàng ngày (daily price swings). Có lẽ đây là sở trường khai thác đã được học tắt đón đầu của nhà đầu tư Việt Nam.

Tuy nhiên, phương pháp phân tích kỹ thuât không có tác dụng hữu ích khi thị trường chứng khoán gặp phải tâm lý bầy đàn. Phân tích cơ bản có thể giúp nhà đầu tư dài hạn kiếm bộn tiền khi tâm lý bầy đàn bán tháo cổ phiếu chuyển sang tâm lý hưng phấn tột cùng khi họ đã thành công trong việc bắt "đáy" thị trường (market bottom), lúc giá cổ phiếu đi xuống rồi phục hồi xác lập một mức đỉnh cao hơn. Những nhà đầu tư lớn nhất không sử dụng phân tích kỹ thuật để đánh cược vào tâm lý bầy đàn.

Chỉ trong sáu tháng mà giá dầu sụt giảm tới hơn 60% thì nhóm cổ phiếu của các đại gia khai thác và bán dầu của các nước đều bị thiệt hại vì sụt giá chứng khoán. Thí dụ, đối với thị trường Mỹ, các đại gia dầu khí như Chevron Corp (Dow Jones, NYSE: CVX), Exxon Mobil Corp (Dow Jones, NYSE: XOM); hay của Việt Nam là Tổng Công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (HOSE: PVD), Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (HNX: PVS)... trong ngắn hạn sụt giá đảo điên rồi hồi phục như đã thấy.

Thế nhưng, chính tâm lý bầy đàn đẩy mạnh đà bán tháo và thanh khoản sụt giảm, nhưng lại có một mối lợi về trung hạn hay dài hạn là sự tích lũy vốn bắt đáy của các nhà đầu tư dài hạn, giới đầu cơ và các quỹ đầu tư đối xung (Hedge Fund). Giới đầu tư tài chính này phải chịu rủi ro rất lớn khi đoán sai nhưng lại lời lãi rất cao nếu đoán đúng, họ sẽ là tác nhân đẩy giá cổ phiếu tăng vọt. Tuy họ đầu tư theo kiểu đóng chốt theo hai cửa trái ngược (nên mới gọi là đối xung) để nếu có nhóm cổ phiếu sụt giá thì sẽ giúp họ bớt rủi ro, hoặc nếu hai cửa đều tăng giá thì họ kiếm lời rất lớn. Một khi họ rót vốn là rất lớn nên sẽ đẩy sự phấn khích khiến giá cổ phiếu tăng vọt lên đỉnh mới. Nếu tin tức vĩ mô cho thấy nền kinh tế phục hồi khả quan, các hedge fund này của Mỹ đang nhăm nhe nhảy vào thị trường chứng khoán Việt Nam trong tương lai không xa. Đó là “ưu điểm” của tâm lý bầy đàn trên thị trường chứng khoán khi kích động lòng tham của giới đầu tư.

Bài học kinh nghiệm về tâm lý bầy đàn đối với thị trường chứng khoán Việt Nam là khi nhìn vào các chỉ số thị trường, điều quan trọng là nhìn vào các xu hướng dài hạn (thường là qua 52 tuần) và xem các chỉ số có dấu hiệu thay đổi xu hướng hay tốc độ tăng trưởng của cổ phiếu.

Tâm lý bầy đàn lên cao trào khi các nhà đầu tư bị nhiễu loạn thông tin, kể cả "tin vịt" vì lý do kinh tế như tỷ giá biến động, bất động sản đóng băng, nợ xấu ngân hàng, lạm phát tăng trở lại, hay căng thẳng ngoài biển Đông,... như đã thấy trong quá khứ có thể dẫn đến thanh khoản đang tăng đột biến rồi co cụm lại, vì nhà đầu tư kéo tiền ra.

Tuy nhiên, một kinh nghiệm mà nhà đầu tư trong nước cần chú ý là với một thị trường chứng khoán chưa đủ sâu rộng về vốn hóa sẽ khiến cho việc bán tháo hay thoái vốn của các quỹ đầu tư lớn do tâm lý bầy đàn sẽ trở khó khăn, không khả thi. Bởi vì, nếu họ bán tháo hay thoái vốn quá nhanh thì họ sẽ không tìm được người mua. Nếu họ liều lĩnh bán tháo trực tiếp trên sàn giao dịch với quy mô lớn thì sẽ làm giá cổ phiếu của họ đang nắm giữ sụt giảm mà vẫn không có lực hấp thụ và bị lỗ nặng. Vì vậy, thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ không có biến động về tâm lý bầy đàn thái quá.

Thứ nữa, mấu chốt ở đây vẫn là các nhà đầu tư Việt Nam phải có bản lĩnh. Nếu các nhà đầu tư Việt Nam cũng hùa theo tâm lý bầy đàn, cũng đầu tư vào cửa bán thì sẽ góp phần làm giá cổ phiếu sụt giảm nặng hơn nữa.

Một thí dụ về tâm lý bầy đàn do "tai nạn ngoài ý muốn" hay gặp trên thị trường chứng khoán. Chẳng hạn là từ vụ “scandal” sữa nhiễm khuẩn trước kia của Tập đoàn sữa Fonterra (New Zealand), và các nhà đầu tư phải đặt câu hỏi tại Việt Nam sẽ có công ty sản xuất sữa nào dính dáng tới sản phẩm sữa của New Zealand hay không. Trước mắt, dù các công ty tại Việt Nam không dính dáng đến Tập đoàn sữa Fonterra, nhưng chắc chắn rằng cổ phiếu của các công ty sản xuất sữa của Việt Nam, chẳng hạn như như Vinamilk (HOSE: VNM), sẽ sụt giá, mà sụt khá nặng, vì tâm lý ưa hốt hoảng của giới đầu tư. Đó là cơ hội cho nhà đầu tư chứng khoán kiếm mối lợi rất lớn. Họ lập tức bán nhanh cổ phiếu công ty sữa của các nhà sản xuất tại Việt Nam, dù lúc ấy nó vẫn tăng điểm nhẹ, vì chắc chắn là vài phiên sau nó sẽ sụt rất nặng.

Khi cổ phiếu đó sụt giảm về mức mà họ thấy hợp lý thì lập tức họ mua vào trước khi nó sẽ tăng vọt trở lại sau khi người ta chứng minh được các công ty sữa của Việt Nam là an toàn, thậm chí sản phẩm sữa Vinamilk của Việt Nam sẽ trở lên khan hiếm bởi người tiêu dùng sẽ quay sang săn lùng và đẩy doanh thu gia tăng. Và nếu biết khôn khéo quảng cáo sản phẩm trên phương tiện truyền thông ở thời điểm đó thì cổ phiếu công ty sản xuất sữa đó sẽ tăng vọt khá mạnh mẽ và lãi bạc tỷ bởi trò chơi cá cược ly kỳ do tâm lý bầy đàn gây ra.

